

INFORMACJA DLA KLIENTA

IPOPEMA EKOLOGII I INNOWACJI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią uzupełnienie Prospektu Certyfikatów Inwestycyjnych serii 022, 023, 024, 025, 026, 027, 028, 029, 030, 031 oraz 032 funduszu IPOPEMA Ekologii i Innowacji Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („Fundusz”).

Prospekt wraz z załącznikami 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:
24 października 2022 r., Warszawa

Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta:
24 października 2022 r., Warszawa

I. DEFINICJE I SKRÓTY

Aktywa Funduszu	rozumie się przez to mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników, inne środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw;
Aktywa Netto Funduszu	Aktywa Funduszu pomniejszone o zobowiązania Funduszu;
Aktywny Rynek	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;
Certyfikat Inwestycyjny, Certyfikat Depozytariusz	emitowane przez Fundusz papiery wartościowe na okaziciela nieposiadające formy dokumentu; BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa, będący podmiotem wykonującym funkcję depozytariusza Funduszu, w tym prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;
Dzień Wyceny	Rozumie się przez to dzień, w którym dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu i ustalenia Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny;
Fundusz	IPOPEMA Ekologii i Innowacji Fundusz Inwestycyjny Zamknięty;
Instrumenty Rynku Pieniężnego	rozumie się przez to papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności 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	Prospekt określający warunki emisji Certyfikatów Oferowanych oraz dopuszczenia tych Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, sporządzony zgodnie z Ustawą o ofercie i Rozporządzeniem 2017/1129;
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 (Dz. Urz. UE L nr 173 z 12.06.2014 r., str. 1, ze zm.);
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 (Dz. Urz. UE L nr 337 z 23.12.2015 r., str. 1, ze zm.);
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 (Dz. Urz. UE L nr 168 z 30.06.2017 r., str. 12, ze zm.);
Statut	statut IPOPEMA Ekologii i Innowacji Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego;
SWAP Przychodu Całkowitego	kontrakt pochodny, o którym 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 Papierów Wartościowych, TFUPW	transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11) Rozporządzenia 2015/2365;
Uczestnik, Uczestnik Funduszu	osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej będąca posiadaczem przynajmniej jednego Certyfikatu Inwestycyjnego, zapisanego w Rejestrze Sponsora Emisji lub na rachunku papierów wartościowych albo będąca osobą uprawnioną z przynajmniej jednego Certyfikatu Inwestycyjnego 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 (t.j. Dz.U. z 2021 r., poz. 605 ze zm.);
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 (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 2080 ze zm.);
Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny	wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich wyemitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych, istniejących w danym dniu.

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 udostępnić klientowi informację o istotnych zmianach w niniejszym dokumencie (art. 222a ust. 3 Ustawy).

Obowiązująca wersja Informacji dla Klienta dostępna jest w siedzibie Towarzystwa (ul. Prózna 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. Prózna 9, 00-107 Warszawa), a także na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopematfi.pl oraz Firmy Inwestycyjnej – IPOPEMA Securities S.A. www.ipopemasecurities.pl.

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

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu

Fundusz działa pod nazwą: „IPOPEMA Ekologii i Innowacji Fundusz Inwestycyjny Zamknięty”. Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu „IPOPEMA Ekologii i Innowacji FIZ”.

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) Depozytariusza wskazane są w pkt 6.9.2 Prospektu
- 3) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wskazane są w pkt 3.3.1 Prospektu
- 4) podmiotu, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu wskazane są w pkt 6.8.5 Prospektu,
- 5) Podmiotu, któremu powierzono pełnienie funkcji firmy inwestycyjnej wskazane są w pkt 3.1.3 Prospektu,
- 6) podmiotu, któremu zlecono pełnienie funkcji doradcy przy realizacji oferty publicznej wskazane są w pkt. 3.1.4. Prospektu;

Opis obowiązków podmiotów wymienionych powyżej oraz praw Uczestników Funduszu:

- 1) Towarzystwo – Towarzystwo utworzyło Fundusz, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi. 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) 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 Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.
 - 3) 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.
 - 4) 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,
 - 5) podmiot, któremu zlecono pełnienie funkcji firmy inwestycyjnej – do obowiązków tego podmiotu należy w szczególności 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.
- 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, elastycznie w różne kategorie lokat, w zależności od oceny potencjału wzrostowego poszczególnych kategorii lokat z uwzględnieniem poziomu ryzyka. Fundusz będzie co najmniej 50% Aktywów Funduszu inwestował w Instrumenty Udziałowe lub Instrumenty Dłużne emitowane przez spółki, których działalność związana jest z technologiami oraz innowacjami w obszarze ekologii, tj. ograniczającymi pośrednio lub bezpośrednio negatywny wpływ działalności człowieka na środowisko naturalne, w szczególności spółki z branż wskazanych art. 25 ust. 2 Statutu.

Zgodnie z art. 23 Statutu, Fundusz realizuje swój cel poprzez inwestowanie w kategorie lokat wymienione w tym przepisie przy uwzględnieniu kryteriów doboru lokat oraz ograniczeń inwestycyjnych określonych w Statucie.

Zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu wskazanej w Statucie wymaga dokonania zmiany Statutu.

Tryb oraz sposób zmiany polityki inwestycyjnej Funduszu wskazany został w art. 44 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 art. 11 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 powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania.

Towarzystwo nie powierzyło wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem Funduszu.

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:

- a) 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;
- b) 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;
- c) Depozytariusz nie mógł zapobiec utracie pomimo zachowania rygorystycznej i kompleksowej należytej staranności.

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

9. Opis metod i zasad wyceny aktywów.

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

10. 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.

11. Opis procedur objęcia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu.

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

12. 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 Prospektu.

13. 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 Oferowanego danej serii. 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 ani Fundusz nie pobierają opłat za wykup Certyfikatów Inwestycyjnych.

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

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. jest zamieszczone na stronie internetowej Towarzystwa: www.ipopematfi.pl.

14. 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.

15. 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.

16. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b.

Informacje, o których mowa w art. 222b Ustawy udostępniane będą stronie internetowej 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 PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2015/2365 Z DNIA 25 LISTOPADA 2015 R. W SPRAWIE PRZEJRZYŚCІ TRANSAKCJI FINANSOWANYCH Z UŻYCIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I PONOWNEGO WYKORZYSTANIA ORAZ ZMIANY ROZPORZĄDZENIA (UE) NR 648/2012

1. Dokonując lokat Aktywów, Fundusz:

- a. będzie stosował Transakcje Finansowe 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.

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

- a. udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych,
- b. transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych,
- c. transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych.

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą Fundusz przekazuje papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej; dla Funduszu przekazującego papiery wartościowe transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych, natomiast dla Funduszu, któremu papiery wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż „buy-sell back” lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno „sell-buy back” oznacza transakcję, w której Fundusz kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla Funduszu kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową transakcji repo, to jest umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową transakcji reverse repo, to jest umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz przenosi na drugą stronę papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego papiery wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja repo, natomiast dla Funduszu kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja reverse repo.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego Funduszu określonego w art. 35 ust. 1 Statutu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

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

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

Przedmiotem TFUPW mogą być papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.

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

Maksymalny odsetek Aktywów Funduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 400% wartości Aktywów Funduszu.

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

Towarzystwo szacuje, że przedmiotem TFUPW dokonywanych przez Fundusz może być od 20% do 100% wartości Aktywów Funduszu.

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

Przy dokonywaniu lokat Aktywów poprzez zawieranie TFUPW Fundusz bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem analizy płynności, jak i kryteria właściwe dla oceny kredytowej kontrahenta, w szczególności jego rating nadany przez uznaną międzynarodową agencję ratingową, jak i analizę jego sytuacji finansowej.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW będą podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

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

Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, dłużne papiery wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz akcje emitentów z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, w krajach należących do OECD lub w Państwach Członkowskich nie należących do OECD.

Dłużne papiery wartościowe przyjmowane jako zabezpieczenie TFUPW będą miały termin zapadalności nie dłuższy niż 15 lat.

Nie przewiduje się szczególnych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w statucie Funduszu.

Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do akcji z uwagi na fakt, iż w praktyce rynków kapitałowych obserwuje się czasami korelacje zachowań akcji wynikające chociażby z podobnych zachowań inwestorów w ramach danego rynku, rynków w danym regionie lub nawet w skali globalnej.

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.

Wycena zabezpieczeń jest ustalana wg wartości godziwej, to jest ceny, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wycena wartości godziwej odnosi się do konkretnego zabezpieczenia. Zatem przy wycenie wartości godziwej Fundusz uwzględnia cechy takiego zabezpieczenia. Cechy te obejmują na przykład: stan i lokalizację składnika aktywów oraz ewentualne ograniczenia zbycia lub użycia. Wpływ poszczególnych cech na wycenę zabezpieczenia będzie różnił się w zależności od tego, w jaki sposób cechy te uwzględnią uczestnicy rynku. Fundusz ustala wartość godziwą zabezpieczeń na każdy Dzień Wyceny.

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.

Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:

- 1) ryzyko operacyjne – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Powyższe zdarzenia mogą skutkować np. błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji, błędnym oznaczeniu zabezpieczenia transakcji lub zawieszeniem systemów komputerowych uniemożliwiającym przeprowadzenie transakcji; pomiar tego ryzyka następuje poprzez monitorowanie liczby oraz wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem tego ryzyka w zakładanym przedziale czasowym,
- 2) ryzyko płynności – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia jako zabezpieczenie papieru wartościowego, który może okazać się instrumentem o ograniczonej płynności,
- 3) ryzyko kontrahenta – w przypadku gdy kontrahent nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji Fundusz może ponieść straty negatywnie wpływające na Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta,
- 4) ryzyko przechowywania – ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji występuje w przypadku, gdy podmiot przyjmujący zabezpieczenie nie przechowuje zabezpieczenia na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej te papiery wartościowe,
- 5) ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi w obcych jurysdykcjach inaczej określających prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji,
- 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje gdy kontrahent Funduszu ponownie używa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i dojdzie do sytuacji, w której kontrahent nie odzyska tych papierów wartościowych w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji zawartej z Funduszem,
- 7) ryzyko rynkowe – ryzyko zmiany ceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji,
- 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – ponowne wykorzystanie papierów wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji powoduje zwiększenie dźwigni finansowej, mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków albo strat z transakcji.

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

Aktywa podlegające TFUPW przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.

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

Z zastrzeżeniem postanowień rozporządzenia 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, 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.

Całość dochodów generowanych z TFUPW jest przekazywana do Funduszu i zwiększa jego aktywa.

Fundusz może zawierać TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

Koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz z jego aktywów bezpośrednio lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo.

Niektóre z kosztów lub opłat wymienionych w zdaniu poprzedzającym mogą być ponoszone na rzecz podmiotu powiązanego z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

11. Informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenie 2019/2088” lub „Rozporządzenie SFDR”)

1. Wprowadzenie do działalności Towarzystwa ryzyk dla zrównoważonego rozwoju:

- 1) Przez „ryzyko dla zrównoważonego rozwoju” rozumie się sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Tego rodzaju ryzyka mogą materializować się w szczególności w odniesieniu do zmian klimatycznych lub innych niekorzystnych skutków środowiskowych, a także w obszarze kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka, lub w związku z występowaniem przekupstwa lub zjawisk o charakterze korupcyjnym.
- 2) W odniesieniu do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lokujących aktywa w akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, stosuje się politykę dotyczącą zaangażowania, o której mowa w art. 46d Ustawy („polityka zaangażowania”), i której przedmiot regulacji obejmuje m.in. odniesienie się do kwestii:
 - a) monitorowania spółek, których akcje dopuszczone zostały do obrotu na rynku regulowanym, w szczególności pod względem ryzyk finansowych i niefinansowych, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego,
 - b) prowadzenia dialogu ze spółkami, o których mowa w lit. a),
 - c) współpracy z innymi akcjonariuszami spółek, o których mowa w lit. a).

Monitoring, o którym mowa powyżej ma na celu identyfikację istotnych zmian dotyczących wspomnianych spółek, w których funduszom inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo przysługuje prawo głosu. W przypadku ustalenia, że dana zmiana może mieć niekorzystny wpływ na dany fundusz inwestycyjny zarządzany przez Towarzystwo, podejmuje ono wszelkie niezbędne kroki w celu ograniczenia lub eliminacji tego wpływu, w szczególności poprzez korzystanie z prawa kontroli, przygotowywanie odpowiednich projektów uchwał oraz odpowiednie głosowanie, a także w ostateczności – zbycie danych instrumentów finansowych. Polityka zaangażowania jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa.

- 3) Towarzystwo przyjęło i stosuje strategię wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych otwartych. Każdy spośród zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych otwartych wykonuje prawo głosu niezależnie od innych funduszy inwestycyjnych przez niego zarządzanych, zgodnie z jego celem inwestycyjnym i polityką inwestycyjną, działając w najlepiej pojętym interesie uczestników. Skrócony opis strategii dostępny jest na stronie internetowej Towarzystwa.
- 4) Z zastrzeżeniem postanowień pkt 2) i 3), Towarzystwo uznaje za zasadne zastosowanie określonych zasad postępowania lub procesów mających na celu identyfikowanie czynników ryzyka odnoszących się do aspektów środowiskowych, społecznych lub dotyczących ładu korporacyjnego (environmental, social or corporate governance risks, ryzyka dla czynników ESG („czynniki ESG”), oraz ograniczanie ich oddziaływania na wartość inwestycji, w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, w zakresie w jakim byłoby to proporcjonalne oraz odpowiednie w danym przypadku, przy uwzględnieniu wielkości, charakteru lub skali działalności prowadzonej przez Towarzystwo w danym zakresie, rodzaju lub indywidualnych cech lub warunków produktu finansowego, w odniesieniu do którego miałyby to zastosowanie. Decyzje w powyższym zakresie podejmowane są każdorazowo w granicach określonych mającymi zastosowanie w danym przypadku przepisami prawa oraz z poszanowaniem wiążących zobowiązań wobec uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub klientów Towarzystwa, wynikających w szczególności ze statutów zarządzanych przez niego funduszy inwestycyjnych, regulaminów produktów lub zawartych umów – przy jednoczesnym stosowaniu w Towarzystwie Polityki odpowiedzialnego inwestowania.
- 5) W szczególności w przypadku zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz portfeli inwestycyjnych zarządzanych w ramach świadczonej przez Towarzystwo usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych („portfele”) może to obejmować stosowanie wytycznych dotyczących uwzględniania ryzyk dla czynników ESG, m.in. poprzez odpowiednią selekcję aktywów lub na etapie realizacji projektów inwestycyjnych, jak również w ramach monitorowania spółek portfelowych pod względem przestrzegania najlepszych praktyk dotyczących czynników ESG. Działania w powyższym zakresie mogą być podejmowane zarówno w oparciu o informacje powszechnie dostępne, jak i pozyskiwane bezpośrednio od spółek. Możliwość podejmowania tego rodzaju inicjatyw będzie ograniczona w przypadku funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, których polityka inwestycyjna zakłada dążenie do odzwierciedlenia wartości określonego indeksu (z uwagi na wynikający z takiej konstrukcji produktu brak aktywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym) lub opartą o formułę tzw. funduszy dedykowanych, a także funduszy sekurytyzacyjnych. Ponadto, w zakresie w jakim aktywa danego funduszu inwestycyjnego lub portfela zarządzanego przez Towarzystwo lokowane są w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, analizie mogą zostać poddane również udostępniane przez te fundusze, instytucje lub zarządzające nimi podmioty, zgodnie z wymogami Rozporządzenia 2019/2088, informacje dotyczące m.in. wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz brania pod uwagę w prowadzonych działaniach niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju. Ponadto, w odniesieniu do Funduszu Towarzystwo będzie uwzględniać ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych

dotyczących Funduszu przy zastosowaniu następującego limitu inwestycyjnego: Fundusz będzie inwestował od 50% (pięćdziesiąt procent) do 100% (sto procent) Aktywów Funduszu w instrumenty emitowane przez spółki, których działalność związana jest z technologiami i innowacjami w obszarze ekologii wywierającymi pozytywny wpływ na środowisko naturalne, w szczególności z branż takich jak:

- a) energia odnawialna i alternatywna,
- b) ekologiczny transport,
- c) recykling,
- d) gospodarowanie odpadami,
- e) zarządzanie zasobami wodnymi,
- f) ograniczanie emisji szkodliwych substancji,
- g) budownictwo ekologiczne.

Uwzględniając ryzyka dla zrównoważonego rozwoju Funduszu w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących lokat w instrumenty, w szczególności instrumenty udziałowe, Towarzystwo ocenia emitenta pod względem spełniania kryteriów ESG i w związku z tym uwzględnia m.in.:

- a) to, czy emitenci instrumentów posiadają nadany rating/scoring ESG na poziomie nie niższym niż BB (poziom 5 w 7 stopniowej skali) posiadających nadany rating/scoring ESG na poziomie nie niższym niż BB (poziom 5 w 7 stopniowej skali), opracowanym przez MSCI lub mu odpowiadającym,
- b) to czy emitent deklaruje stosowanie „Wytycznych do raportowania ESG” opracowane przez GPW we współpracy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, bądź równoważne wytyczne,
- c) analizy/dane zewnętrznych dostawców reaserch'u lub udokumentowane analizy/metodologie screeningu/scoringowe wewnętrzne – pod względem spełniania kryteriów ESG,
- d) okresowe przeglądy zmian w zakresie ratingów ESG oraz oceny ESG poszczególnych elementów instrumentów znajdujących się w portfelu dokonywane przez zarządzających oraz analityków zatrudnionych w Towarzystwie,
- e) monitorowanie ratingu i sytuacji emitenta.

W przypadku niewykonania przez emitenta ustalonych w dacie nabycia instrumentów założeń wynikających z ratingu ESG bądź oceny ESG, Fundusz będzie podejmować m.in. czynności dezinvestycyjne, zgodnie z zasadami ustalonymi w wewnętrznych procedurach regulujących procesy inwestycyjne, w Polityce odpowiedzialnego inwestowania Ipopema Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., obowiązującymi przepisami prawa oraz przy należyтым uwzględnieniu interesu uczestników Funduszu.

Ponadto, ze względu na istotność celów ESG, w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, Fundusz wyłącza możliwość lokowania środków w sektory, które wprost przeczą idei ESG, przez co rozumie się stosowanie wyłączeń inwestycyjnych, tj. wyłączenie możliwości nabywania instrumentów udziałowych emitentów działających w sektorach, np. produkcji papierosów, produkcji alkoholu, wydobywania węgla, wydobywania ropy naftowej lub gazu.

2. Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych udostępnianych przez Towarzystwo

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju odnoszą się do trzech głównych obszarów, w których mogą materializować się niekorzystne skutki określonych działań, zaniechań lub oddziaływania określonych procesów. Do tych obszarów można zaliczyć aspekty środowiskowe, społeczne oraz dotyczące ładu korporacyjnego (odpowiadają im *environmental, social or corporate governance risks, ESG risks*). Oddziaływanie ryzyk odnoszących się do środowiska może przejawiać się przykładowo jako rezultat procesów związanych z wyczerpywaniem się zasobów naturalnych, w postaci ekstremalnych zjawisk pogodowych, związanych również ze zmianami klimatycznymi, czy katastrof takich jak np. awaria w elektrowni atomowej w Fukushima. Tego rodzaju ryzyka mogą wiązać się w szczególności z działalnością przedsiębiorstw reprezentujących wysoki poziom ryzyka w powyższym obszarze, jak np. te rodzaje działalności, w przypadku których aktywność gospodarcza związana jest z pozyskiwaniem energii z paliw kopalnych, energetyką jądrową, czy prowadzona jest w sposób powodujący intensywną eksploatację zasobów naturalnych lub zanieczyszczanie środowiska (np. w związku z wysoką emisją CO₂). Podwyższony poziom ryzyk o charakterze społecznym może wiązać się m.in. z prowadzeniem działalności w branżach podlegających istotnym restrykcjom prawnym lub ocenianych negatywnie z perspektywy klientów lub społeczności, takich jak np. branża tytoniowa, która z uwagi na rosnący poziom świadomości w państwach rozwiniętych pozostaje w tych krajach „w odwrocie”. W związku z powyższą kategorią mogą pozostawać także działania podmiotów prywatnych lub władz publicznych obejmujące naruszenia lub inne negatywnie oceniane praktyki postępowania w obszarze kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju mogą wiązać się również z występowaniem nieprawidłowości dotyczących ładu korporacyjnego, w tym zjawisk o charakterze korupcyjnym, przekupstwa, lub stosowania nieuczciwych praktyk rynkowych. Materializowanie się wspomnianych ryzyk może w sposób bezpośredni lub pośredni przekładać się na spadek wartości inwestycji związanych z podmiotem reprezentującym podwyższony poziom ryzyka w danym spośród wskazanych wyżej obszarów (np. z uwagi na spadek przychodów / rosnący poziom kosztów działalności, w tym konieczność poniesienia kar finansowych, odpowiedzialność odszkodowawczą, lub oddziaływanie ryzyka reputacyjnego itp.), jak również na ocenę kształtowania się określonych parametrów finansowych (ekonomicznych), czy w zakresie ryzyka niewywiązania się przez dany podmiot ze zobowiązań wynikających z emitowanych instrumentów dłużnych. Powyższe ryzyka mogą stanowić elementy składowe poszczególnych czynników ryzyka związanych z polityką inwestycyjną Funduszu, opisanych w Prospekcie.

Dokładne oszacowanie wpływu zidentyfikowanych ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z Funduszu, w opinii Towarzystwa, jest utrudnione. Jednocześnie, w opinii Towarzystwa, prawdopodobnie najwyższy wpływ będą miały czynniki ryzyka związane ze stosowaniem przez emitentów odpowiedzialnych praktyk biznesowych i przestrzeganiem standardów korporacyjnych.

3. *Oświadczenie dotyczące uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, składane w odniesieniu do każdego produktu finansowego*
 - 1) Decyzje inwestycyjne mogą mieć negatywny, istotny lub prawdopodobnie istotny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju, przyczynić się do jego powstania lub mieć z nim bezpośredni związek. Jako „czynniki zrównoważonego rozwoju” lub „czynniki ESG” rozumie się kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.
 - 2) Przez główne niekorzystne skutki należy rozumieć te skutki decyzji inwestycyjnych, które mają niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju.
 - 3) Zgodnie z Polityką odpowiedzialnego inwestowania Towarzystwo może oferować produkty promujące aspekt środowiskowy lub społeczny (jasnozielone).
 - 4) Fundusz, z uwzględnieniem postanowień Polityki odpowiedzialnego inwestowania oraz stosowanej strategii inwestycyjnej, bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Działania w stosunku do zidentyfikowanych głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla zrównoważonego rozwoju obejmują m.in. stosowanie listy wykluczeń, mającej na celu eliminację spółek, których działalność gospodarcza nakierowana jest na zaprzeczenie inwestycji zrównoważonych środowiskowo, bądź jest oczywistym zaprzeczeniem działalności mającej wykazywać dodatni wkład środowiskowy bądź narusza międzynarodowe konwencje, uznane międzynarodowe ramy i regulacje krajowe, w zależności od strategii inwestycyjnej lub indywidualnych wytycznych klienta, wykonywanie praw korporacyjnych i kontrolnych, dzięki którym Towarzystwo oddziałuje na zachowania spółek w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz ich wpływu na czynniki ESG, przez co Towarzystwo ma możliwość zmniejszenia ryzyka negatywnego wpływu na czynniki ESG w portfelach inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo. Towarzystwo wykonuje również prawo głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych Funduszy, w sposób popierający wszelkie działania zmierzające do przyjęcia oraz wdrożenia wszelkich działań spółek wywierających pozytywny wpływ na czynniki ESG lub dążące do zapewnienia przejrzystości. Zgodnie z Polityką odpowiedzialnego inwestowania spółki portfelowe monitorowane są w sposób ciągły, w szczególności poprzez przegląd raportów okresowych, analizę wyników finansowych, przegląd prasy i serwisów branżowych czy udział w wydarzeniach tematycznych, przy czym oprócz wyników finansowych brane są pod uwagę zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zrównoważonego rozwoju.
 - 5) Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju są dostępne w ramach sprawozdań rocznych.
4. *Oświadczenie w zakresie promowania aspektu środowiskowego przez produkt finansowy*
 - 1) Fundusz, jako produkt jasnozielony, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia 2019/2088, uwzględnia w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących lokat w instrumenty, w szczególności instrumenty udziałowe, promowanie aspektów środowiskowych polegających na zrównoważonym wykorzystywaniu i ochronie zasobów wodnych, przejściu na gospodarkę o obiegu zamkniętym oraz zapobieganiu zanieczyszczeniu i jego kontroli, a w szczególności stosuje kryterium ESG (dalej jako: kryterium zrównoważonego rozwoju/czynniki ESG). Promowanie aspektu środowiskowego przez Fundusz realizowane jest poprzez stosowanie zasad oraz limitów inwestycyjnych, o których mowa 6.3.2.3. pkt 1.5) Prospektu.
 - 2) Szczegółowe informacje w zakresie promowania aspektów środowiskowych przez Fundusz znajdują się w sekcji strony internetowej przeznaczonej do ujawniania informacji o produktach finansowych promujących aspekty środowiskowe.
12. **Informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 („Rozporządzenie 2020/852”)**

Fundusz, jak wskazano w pkt 11 ppkt 4 powyżej, jest produktem, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia 2019/2088, który promuje aspekt środowiskowy, w związku z czym stosuje się do niego obowiązek złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 6 Rozporządzenia 2020/852, o poniższej treści:

„Zasada »nie czyn poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach portfela inwestycyjnego Funduszu (produktu finansowego), które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Inwestycje w ramach pozostałej części portfela inwestycyjnego Funduszu (produktu finansowego) nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

W związku z powyższym Towarzystwo wskazuje jednak, że inwestycje w ramach całego portfela inwestycyjnego Funduszu, promując aspekty środowiskowe, nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.