opublikowano 3 czerwca 2026 r.

DOKUMENT INFORMACYJNY
CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII 044
IPOPEMA INFRASTRUKTURY CYFROWEJ I ENERGII FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY
z siedzibą w Warszawie
przy ul. Próżnej 9, 00-107 Warszawa
Organem Funduszu jest
IPOPEMA
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
z siedzibą w Warszawie

Niniejszy dokument („**Dokument Informacyjny**") został sporządzony na podstawie art. 1 ust. 4 lit. db) i ust. 5 lit. ba) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 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 uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie 2017/1129**") w związku z ofertą publiczną („**Oferta**") nie mniej niż 10.000 i nie więcej niż 400.000 certyfikatów inwestycyjnych serii 044 emitowanych („**Certyfikaty Oferowane**") przez IPOPEMA Infrastruktury Cyfrowej i Energii Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („**Fundusz**", „**Emitent**") i zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**") (rynek podstawowy) Certyfikatów Oferowanych i zawiera informacje wymagane przez załącznik IX Rozporządzenia 2017/1129.

I. Nazwa Emitenta (w tym jego LEI), kraj założenia, link do strony internetowej Emitenta.

Emitent: IPOPEMA Infrastruktury Cyfrowej i Energii Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (IPOPEMA Infrastruktury Cyfrowej i Energii FIZ), **Kraj założenia:** Polska; **LEI:** 259400J3QIXZS9IRAT81, **Adres strony internetowej Emitenta:** https://ipopematfi.pl/fundusz/ipopema-infrastruktury-cyfrowej-i-energii-fundusz-inwestycyjny-zamkniety.

II. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Działając w imieniu Emitenta, reprezentowanego przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa, zarejestrowaną przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264, NIP 108-000-30-69, kapitał zakładowy 10.599.441,00 zł w całości opłacony („**Towarzystwo**"), oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą informacje zawarte w tym Dokumencie Informacyjnym są zgodne ze stanem faktycznym oraz nie zostało w nim pominięte nic, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Jarosław Wikaliński

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Katarzyna Westfeld
Data: 2026.06.03 16:19:24 CEST

Jarosław Wikaliński Prezes Zarządu	Katarzyna Westfeld Członek Zarządu

III. Nazwa właściwego organu państwa członkowskiego pochodzenia i oświadczenie, że Dokument Informacyjny nie stanowi prospektu w rozumieniu Rozporządzenie 2017/1129 oraz że Dokument Informacyjny nie został poddany weryfikacji i zatwierdzeniu przez właściwy organ państwa członkowskiego pochodzenia.

Właściwym organem w rozumieniu art. 20 Rozporządzenia 2017/1129 jest Komisja Nadzoru Finansowego („**KNF**"). Emitent oświadcza, że Dokument Informacyjny nie stanowi prospektu w rozumieniu Rozporządzenia 2017/1129 oraz nie został poddany weryfikacji i zatwierdzeniu przez KNF.

IV. Oświadczenie o stałym przestrzeganiu obowiązków w zakresie sprawozdawczości i ujawniania informacji przez cały okres dopuszczenia do obrotu, w tym, na podstawie dyrektywy 2004/109/WE, w stosownych przypadkach, rozporządzenia (UE) nr 596/2014 oraz, w stosownych przypadkach, rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/565.

Emitent oświadcza, że przez cały okres dopuszczenia do obrotu stale przestrzega obowiązków w zakresie sprawozdawczości i ujawniania informacji, w tym, na podstawie dyrektywy 2004/109/WE oraz w stosownych przypadkach rozporządzenia (UE) nr 596/2014 i rozporządzenia delegowanego (UE) 2017/565.

V. Wskazanie, gdzie dostępne są informacje regulowane publikowane przez Emitenta zgodnie z obowiązkami w zakresie bieżącego ujawniania informacji oraz, w stosownych przypadkach, gdzie można uzyskać najnowszy prospekt.

Informacje regulowane związane z obowiązkami w zakresie bieżącego ujawniania informacji oraz ostatni prospekt certyfikatów Funduszu (którego termin ważności upłynął 18 lipca 2025 roku), a także Statut Funduszu („**Statut**") opublikowane są stronie: https://ipopematfi.pl/fundusz/ipopema-infrastruktury-cyfrowej-i-energii-fundusz-inwestycyjny-zamkniety.

VI. W przypadku oferty publicznej papierów wartościowych oświadczenie, że w momencie składania oferty Emitent nie opóźnia ujawnienia informacji poufnych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 596/2014.

Emitent oświadcza, że w momencie składania Oferty nie opóźnia ujawnienia informacji poufnych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 596/2014.

VII. Przesłanki Oferty i wykorzystanie wpływów.

Fundusz został utworzony jako publiczny fundusz inwestycyjny zamknięty, którego wyłącznym przedmiotem działalności jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze proponowania nabycia certyfikatów inwestycyjnych w określone w Statucie i ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („**Ustawa**") papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe.

W związku z powyższym, środki wniesione do Funduszu tytułem wpłat na Certyfikaty Oferowane będą lokowane przez przede wszystkim w Instrumenty Udziałowe lub Instrumenty Dłużne emitowane przez spółki, których działalność związana jest z technologiami oraz innowacjami w obszarze infrastruktury energetycznej, cyfrowej, budowlanej lub sprzętowej centrów danych, w tym generacji energii z niskoemisyjnych źródeł, dostarczaniu, przesyle lub magazynowaniu energii, w szczególności w ramach rodzajów działalności takich jak:

1) energia odnawialna i alternatywna tj. generacja energii z niskoemisyjnych źródeł OZE lub energia jądrowa,
2) dostarczanie elementów infrastruktury sieci elektroenergetycznych,
3) budownictwo infrastruktury energetycznej w zamkniętych obiegach,
4) dostarczanie, przesył, wytwarzanie elektrokomponentów lub magazynowanie energii,
5) usługi świadczone na rzecz podmiotów prowadzących działalność w ramach obszarów wskazanych w pkt 1) - 4).

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Funduszu, m. in. pełen katalog dozwolonych lokat Funduszu, kryteria ich doboru i zasady dywersyfikacji lokat opisane zostały w rozdziale IX Statutu. Pojęcia pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Statucie.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Oznacza to, że jakkolwiek Emitent dąży do osiągania dodatnich stóp zwrotu niezależnie od warunków rynkowych, to nie zapewnia jego osiągnięcia ani nie jest zobowiązany z tego tytułu do zapłaty jakichkolwiek kar i odszkodowań, a tym samym Uczestnik powinien mieć na uwadze, że nie osiągnie zakładanej stopy zwrotu z inwestycji w Certyfikaty Oferowane.

Wpływy z Oferty zostaną przeznaczone na prowadzenie działalności lokacyjnej Emitenta zgodnie z jego polityką inwestycyjną. Wartość wpływów z Oferty zależy od liczby Certyfikatów Oferowanych, na które zostaną złożone zapisy i wyniesie od 454.900 zł do maksymalnie 18.196.000 zł.

Część środków zostanie przeznaczona na pokrycie kosztów działalności Funduszu na zasadach określonych w rozdziale X Statutu.

VIII. Czynniki ryzyka właściwe dla Emitenta.

Przed podjęciem decyzji o inwestycji w Certyfikaty Oferowane, inwestor powinien dokonać wnikliwej analizy przedstawionych poniżej czynników ryzyka oraz pozostałych informacji zawartych w Dokumencie Informacyjnym. Wystąpienie któregokolwiek z poniższych czynników ryzyka może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta, a w konsekwencji na cenę Certyfikatów Oferowanych. Spadek ceny rynkowej Certyfikatów Oferowanych może spowodować, że inwestor poniesie stratę równą wartości inwestycji w Certyfikaty Oferowane lub jej części.

Przedstawione poniżej ryzyka w danym czasie mogą okazać się niekompletne. Emitent oraz inwestycja w Certyfikaty Oferowane mogą być narażone na dodatkowe ryzyka, które nie są znane Emitentowi lub zostały uznane za ryzyka nieistotne.

Kolejność przedstawienia poniższych czynników ryzyka związana jest z oceną istotności tych czynników, dokonaną w oparciu o ocenę Emitenta dotyczącą prawdopodobieństwa ich wystąpienia oraz przewidywanej skali negatywnego wpływu wystąpienia danego czynnika ryzyka.

Pojęcia pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Statucie.

1) Ryzyko związane z polityką inwestycyjną Funduszu

Polityka inwestycyjna Funduszu zakłada aktywne lokowanie Aktywów Funduszu w lokaty o zróżnicowanym charakterze (instrumenty udziałowe, pochodne, dłużne, tytuły uczestnictwa, depozyty bankowe, waluty, inne papiery wartościowe), denominowane w różnych walutach i notowane na wielu rynkach. Dodatkowo, możliwość dokonywania przez Fundusz istotnych zmian udziału zarówno poszczególnych lokat, jak i ich kategorii w całym portfelu inwestycyjnym Funduszu nawet w cyklu dziennym, skutkować może koniecznością poniesienia przez Fundusz istotnych kosztów transakcyjnych lub rozliczeniowych, co rzutować może na ostateczną rentowność Aktywów Funduszu.

Polityka inwestycyjna realizowana przez Fundusz wiąże się z koncentracją lokaty Funduszu na określonym sektorze gospodarki, rynku lub określonym obszarze geograficznym. W takiej sytuacji niekorzystne zdarzenia mające negatywny wpływ na dany sektor, rynek lub obszar geograficzny mogą w znaczącym stopniu wpływać na wahania oraz wartość Certyfikatów Inwestycyjnych.

Powyższe dotyczy zwłaszcza koncentracji sektorowej, albowiem zgodnie ze Statutem Fundusz lokuje Aktywa Funduszu przede wszystkim (zgodnie z zasadami dywersyfikacji) w specyficzny sektor gospodarki związany z infrastrukturą energetyczną, cyfrową, budowlaną lub sprzętową centrów danych.

Fundusz może dokonywać inwestycji nie tylko na krajowym rynku Giełdy Papierów Wartościowych czy NewConnect. Fundusz dokonuje lokat przede wszystkim na zagranicznych rynkach zorganizowanych, w tym może inwestować znaczną część swoich aktywów w instrumenty finansowe emitowane przez podmioty posiadające siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez co struktura portfela inwestycyjnego Funduszu może być w znacznej mierze skoncentrowana na określonym rynku zagranicznym lub spółkach posiadających siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.

Strategia inwestycyjna Funduszu wiąże się z ryzykiem kredytowym oraz ryzykiem niewypłacalności podmiotów, które emitują instrumenty finansowe będące przedmiotem lokat Funduszu. Fundusz może lokować do 40% wartości swoich Aktywów w Instrumenty Dłużne, Ryzyko niewypłacalności emitentów związane z trwałą lub czasową utratą przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno przez czynniki wewnętrzne emitenta, jak i uwarunkowania zewnętrzne (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne itp.). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen transakcyjnych dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez ten podmiot oraz jego zdolności do obsługi zadłużenia.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

2) Ryzyko rynkowe oraz wpływu otoczenia makroekonomicznego, w którym funkcjonuje Emitent

Ryzyko wynikające z faktu, że ceny instrumentów finansowych, w które Fundusz może inwestować swoje Aktywa, na giełdach lub innych rynkach zorganizowanych, na których są notowane podlegają ciągłym zmianom w zależności od ogólnej sytuacji na rynku, w tym od stanu aktualnej koniunktury giełdowej. Wycena poszczególnych elementów portfela inwestycyjnego Funduszu podlega wahaniom ze względu na szczególne właściwości instrumentów finansowych i cechy oraz zdarzenia dotyczące ich emitentów. Pogorszenie się koniunktury giełdowej może prowadzić do spadku cen większości notowanych instrumentów finansowych, co z kolei może wpływać na spadek wartości Certyfikatów Oferowanych. Na zmienność cen notowań instrumentów finansowych, w które Fundusz inwestuje swoje Aktywa, ma również istotny wpływ otoczenie w jakim funkcjonuje Emitent, w tym zwłaszcza wiele parametrów makroekonomicznych, w szczególności takich jak: stopień nierównowagi makroekonomicznej, tempo wzrostu gospodarczego, wielkość popytu konsumpcyjnego, poziom inwestycji, wysokość stóp procentowych, kształtowanie poziomu depozytów i kredytów sektora bankowego, sytuacja na rynku pracy, wartość i kształtowanie się poziomu inflacji, stan koniunktury gospodarczej w innych krajach, poziom kursów walutowych, sytuacja geopolityczna. Zmiany w zakresie powyższych parametrów mogą negatywnie wpływać na atrakcyjność inwestycyjną poszczególnych instrumentów finansowych, a tym samym na ich ceny. Pogorszenie koniunktury światowej może negatywnie wpływać na kondycję gospodarek a tym samym na atrakcyjność oraz ceny instrumentów finansowych. Dodatkowo należy podkreślić, że dla polskiego rynku finansowego charakterystyczne są znaczne wahania poziomu inwestycji kapitału międzynarodowego. Powyższe może wpłynąć na pogorszenie się sytuacji finansowej Funduszu, jak również może powodować wahania oraz spadki wartości Certyfikatów Oferowanych.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką. Emitent ocenia natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

3) Ryzyko wykupu Certyfikatów Oferowanych

Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów Oferowanych na żądanie Uczestnika, w Dni Wykupu, które przypadają w ostatni dzień marca, czerwca, września, grudnia każdego roku funkcjonowania Funduszu. Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów Oferowanych w liczbie wskazanej w Statucie. Niniejsze ryzyko polega na tym, że w przypadku gdy łączna realizacja zgłaszanych przez Uczestników żądań wykupu Certyfikatów Oferowanych spowodowałaby przekroczenie limitu, o którym mowa w Statucie, liczba Certyfikatów Oferowanych objęta żądaniami wykupu zostanie proporcjonalnie zredukowana w odniesieniu do każdego żądania wykupu. Może zatem dojść do sytuacji, w której żądanie wykupu Certyfikatów Oferowanych złożone przez uczestnika Funduszu nie zostanie w pełni zrealizowane.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

4) Ryzyko nieprzydzielenia Certyfikatów Oferowanych

Przydzielenie inwestorowi Certyfikatów Oferowanych danej serii jest związane ze spełnieniem warunków określonych w Statucie. W przypadku braku ich spełnienia, Fundusz nie będzie mógł dokonać ich przydziału. Przyjęta zasada przydzielenia Certyfikatów Oferowanych może spowodować, że osobie dokonującej zapisów na Certyfikaty Oferowane nie zostaną przydzielone Certyfikaty Oferowane lub zostanie przydzielona liczba Certyfikatów Oferowanych mniejsza niż liczba, na którą został złożony zapis.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia Emitent jako niskie.

5) Ryzyko braku płynności Certyfikatów Oferowanych

Ryzyko może być związane z ograniczoną płynnością Certyfikatów Oferowanych w obrocie wtórnym, jak i nieprzewidywalnością przyszłych zmian ceny rynkowej Certyfikatów Oferowanych. Ryzyko braku płynności Certyfikatów Oferowanych może się materializować w postaci istotnego ograniczenia albo nawet braku możliwości nabycia lub sprzedaży w krótkim czasie większej liczby Certyfikatów Oferowanych na rynku, na którym zostały one dopuszczone i wprowadzone do obrotu. Ponadto, cena rynkowa Certyfikatów Oferowanych może podlegać znacznym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży do popytu. Znacznym zmianom może ulegać również wolumen obrotu. Kurs Certyfikatów Oferowanych i płynność ich obrotu na rynku regulowanym nie zależy od Funduszu, lecz od popytu i podaży kształtowanych przez inwestorów. W związku z tym istnieje ryzyko, że inwestorzy nie będą mogli zbyć posiadanych Certyfikatów Oferowanych po satysfakcjonującej cenie w dowolnym terminie. Może się zdarzyć, że kurs notowań Certyfikatów Oferowanych w obrocie na rynku, na którym zostały one wprowadzone do obrotu lub cena ich sprzedaży zapłacona we wtórnym obrocie, będzie niższa niż aktualna Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny ogłoszona przez Funduszu. Nabywanie lub sprzedaż Certyfikatów Oferowanych w obrocie wtórnym może wiązać się również z dodatkowymi kosztami, m.in. w zakresie prowizji maklerskich oraz kosztów związanych z posiadaniem rachunku papierów wartościowych, obniżającymi ostatecznie stopę zwrotu z inwestycji w Certyfikaty Oferowane.

Mając powyższe na uwadze, istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

6) Ryzyko cen akcji

Ryzyko cen akcji oznacza możliwość spadku Wartości Aktywów Netto Funduszu wskutek niekorzystnych zmian cen akcji lub innych instrumentów udziałowych. Na ryzyko to składają się przede wszystkim ryzyko systematyczne oraz ryzyko specyficzne danego emitenta. Ryzyko systematyczne wynika z czynników makroekonomicznych, takich jak tempo wzrostu gospodarczego, poziom inflacji, stopy procentowe, kursy walutowe, ceny surowców, bezrobocie oraz sytuacja na rynkach zagranicznych. Negatywne tendencje makroekonomiczne mogą prowadzić do spadku cen akcji i innych instrumentów finansowych zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym. Ryzyko systematyczne ma charakter rynkowy i nie może zostać wyeliminowane poprzez dywersyfikację portfela akcji. Ryzyko specyficzne dotyczy konkretnego emitenta i zależy między innymi od jego wyników finansowych, prognoz, pozycji rynkowej, zadłużenia, jakości zarządzania, ładu korporacyjnego oraz sytuacji właścicielskiej. Ryzyko specyficzne może być ograniczane poprzez odpowiednią dywersyfikację portfela udziałowych papierów wartościowych. W segmencie akcji o wysokiej płynności, tzw. blue chips, ceny mogą być szczególnie wrażliwe na duże przepływy kapitału, w tym przepływy inwestorów instytucjonalnych i zagranicznych. Takie przepływy mogą okresowo zwiększać zmienność cen akcji największych spółek, zarówno bezwzględnie, jak i względem innych segmentów rynku. W przypadku akcji małych i średnich spółek istotne znaczenie ma wrażliwość cen na informacje dotyczące emitenta oraz niższa płynność obrotu. Może to prowadzić do podwyższonej zmienności oraz przejściowych odchyleń ceny rynkowej od wartości fundamentalnej instrumentów. Akcje spółek z krajów rozwijających się są szczególnie wrażliwe na wzrost globalnej awersji do ryzyka i masowe wycofywanie środków przez inwestorów. W takich okresach może wzrosnąć korelacja pomiędzy akcjami emitentów z tego samego kraju oraz pomiędzy indeksami różnych rynków rozwijających się, ograniczając korzyści z dywersyfikacji. W segmencie spółek niepublicznych istotnym ryzykiem jest brak obserwowalnego kursu rynkowego oraz ograniczony zakres obowiązków informacyjnych emitentów. Wartość akcji takich spółek ustalana jest na podstawie metod i modeli wyceny, co wiąże się z ryzykiem modelu oraz wrażliwością na przyjęte założenia. Podobne ryzyko występuje w

przypadku akcji spółek będących przedmiotem pierwszych ofert publicznych, gdzie brak wcześniejszej historii notowań i krótsza historia finansowa utrudniają ocenę wartości fundamentalnej.

Mając powyższe na uwadze, istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego wystąpienia Emitent ocenia jako wysokie.

7) Ryzyko związane z możliwą zmianą polityki inwestycyjnej Funduszu.

Fundusz może dokonać zmian statutu, w tym w zakresie polityki inwestycyjnej Funduszu, które mogą skutkować zmianą charakteru Funduszu oraz skali ryzyka związanej z inwestowaniem w Certyfikaty Oferowane. Przeprowadzenie zmiany polityki inwestycyjnej Funduszu nie wymaga zgody Uczestników ani, co do zasady, zezwolenia Komisji, oraz może skutkować niedostosowaniem profilu Funduszu do profilu inwestycyjnego inwestora, który objął Certyfikaty Oferowane emitowane przez Fundusz.

Istotność powyższego ryzyka i prawdopodobieństwo jego wystąpienia Emitent ocenia jako średnie.

8) Ryzyko wystąpienia nagłej lub nieprzewidywalnej zmiany sytuacji ekonomiczno-politycznej wywołanej czynnikami militarnymi, terrorystycznymi, biologicznymi lub ekologicznymi

Ryzyko wystąpienia nagłej lub nieprzewidywalnej zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w tym wywołanej czynnikami militarnymi, terrorystycznymi, biologicznymi lub ekologicznymi może skutkować załamaniem na światowych rynkach kapitałowych lub przyczynić się do znacznej zmienności cen aktywów finansowych. W konsekwencji zdarzenia takie mogą negatywnie wpływać na wycenę aktywów Funduszu w skutek spadku ich wartości, w tym w wyniku pogorszenia warunków prowadzenia działalności przez podmioty, w które Fundusz inwestuje swoje Aktywa. Materializacja ryzyka może wiec skutkować koniecznością zmiany struktury portfela Funduszu, a także może ona wywoływać negatywny wpływ na poszczególne składniki lokat przyczyniając się do spadku ich wartości. Ponadto istnieje ryzyko, że w sytuacji otrzymania znacznej ilości żądań wykupu Certyfikatów Oferowanych, Fundusz nie będzie w stanie zrealizować wszystkich żądań wykupu Certyfikatów. Ponadto Fundusz w celu zapewnienia środków na obsłużenie żądań wykupu Certyfikatów zgłaszanych przez inwestorów może być zmuszony do sprzedaży posiadanych aktywów po zaniżonych cenach, co w efekcie niekorzystnie wpłynie na Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny i może skutkować poniesieniem straty przez inwestorów.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

9) Ryzyko walutowe

W związku z możliwością dokonywania przez Fundusz inwestycji zarówno w waluty jak i w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych, co ma istotne znaczenie zwłaszcza w odniesieniu do papierów wartościowych nabywanych i zbywanych przez Fundusz na rynkach zagranicznych, dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania wyrażonych w złotych cen takich papierów wartościowych, co z kolei może prowadzić do wahań oraz spadków wartości Certyfikatów Oferowanych. Dodatkowo, poziom kursów walutowych jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych, może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych papierów wartościowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen papierów wartościowych mogą wpływać na wahania oraz spadki wartości Certyfikatów Oferowanych.

Istotność powyższego ryzyka i prawdopodobieństwo jego wystąpienia Emitent ocenia jako średnie.

10) Ryzyko związane z lokowaniem aktywów Funduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne

Z inwestycją w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, związane są takie ryzyka jak (i) ryzyko kontrahenta - stanowiące wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, (ii) ryzyko rynkowe – oznaczające ryzyko poniesienia przez Fundusz straty wynikającej z wahań wartości rynkowych pozycji wchodzących w skład Aktywów Funduszu na skutek fluktuacji zmiennych rynkowych, (iii) ryzyko płynności – stanowiące ryzyko braku możliwości, w odpowiednio krótkim czasie, sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji na Instrumentach Pochodnych bez znaczącego negatywnego wpływu na wartość Aktywów Netto Funduszu, (iv) ryzyko bazy – związane z możliwością wystąpienia rozbieżności w wycenie Instrumentu Pochodnego oraz instrumentu bazowego, którego dany instrument pochodny dotyczy. Istotnym ryzykiem przy inwestowaniu w Instrumenty Pochodne jest również ryzyko dźwigni finansowej – związane z tym, że w Instrumenty Pochodne często wkomponowany jest mechanizm kredytowy, to znaczy Fundusz wnosi depozyt zabezpieczający w wysokości niższej niż wartość Instrumentu Bazowego, istnieje w związku z tym możliwość poniesienia przez Fundusz straty przewyższającej wartość depozytu zabezpieczającego, a mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków i strat z inwestycji.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

11) Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej przejawia się w zmianie cen dłużnych instrumentów finansowych lub inwestycji, których rentowność jest pośrednio zależna od wysokości i zmian stóp procentowych w Polsce lub kraju, na który Fundusz posiada ekspozycję. Wysokość stóp procentowych stanowi jeden z podstawowych czynników wpływających na wartość instrumentów dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego takich jak bony czy obligacje. Wysokość stóp procentowych może wpływać także na sytuację ekonomiczną podmiotów, których aktywa są lokatami Funduszu. Zmiany poziomu stóp procentowych, mogą wpływać na możliwość osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu. Poziom stóp procentowych jest ważnym czynnikiem z punktu widzenia rentowności spółek, które w swojej działalności korzystają z finansowania dłużnego, szczególnie podmiotów z rynku niepublicznego, które jeszcze nie generują dodatnich przepływów pieniężnych. Ewentualne podwyższenie kosztu finansowania dłużnego będzie miało negatywny wpływ na efektywność finansową inwestycji Funduszu. Ryzyko stopy procentowej Funduszu obejmuje również ryzyko różnych wysokości stóp procentowych, właściwych dla różnych walut, w których denominowane są poszczególne aktywa Funduszu.

Emitent ocenia istotność i prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka jako niskie.

12) Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów Funduszu

Zgodnie z przepisami Ustawy, obowiązkiem Depozytariusza jest m.in. prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu. Istnieje ryzyko wystąpienia zdarzeń niezależnych od Funduszu, mających wpływ na bezpieczeństwo przechowywanych Aktywów Funduszu, w tym błędów, za które odpowiedzialność ponosi Depozytariusz lub inne osoby. Konsekwencje wystąpienia takich zdarzeń mogą wywierać negatywny wpływ na wartość Aktywów Funduszu, a w konsekwencji na wartość Certyfikatów Oferowanych.

Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego wystąpienia Emitent ocenia jako niskie.

13) Ryzyko płynności lokat nabywanych i zbywanych przez Fundusz

Ryzyko płynności lokat nabywanych przez Fundusz dotyczy ograniczeń w zakresie możliwości ich natychmiastowej sprzedaży lub kupna, w dowolnym momencie wybranym przez zarządzającego Funduszem jako właściwym dla wyjścia z dotychczasowej inwestycji lub nabycia danego instrumentu finansowego do portfela inwestycyjnego Funduszu. Przedmiotowe ryzyko może również polegać na braku możliwości zawarcia przez Fundusz transakcji o zakładanym wolumenie (wielkości) po cenach, które nie odbiegają istotnie od aktualnych cen rynkowych, po których takie instrumenty finansowe są notowane na właściwym rynku. W przypadku notowanych instrumentów finansowych niskie obroty na danym rynku zorganizowanym, na którym dokonywany jest obrót tego rodzaju instrumentami finansowymi, będzie uniemożliwiać dokonanie ich zakupu lub sprzedaży w krótkim czasie, zwłaszcza w odniesieniu do dużego pakietu instrumentów finansowych wykraczającego ponad wartość średniego wolumenu dziennego ich obrotu, bez znacznego wpływu na ich cenę. Przedmiotowe ryzyko materializuje się w szczególności w zakresie lokat Funduszu nienotowanych na aktywnym rynku, tj. tzw. aktywów niepublicznych. Ze względu na charakter tych aktywów, krąg ich potencjalnych nabywców jest znacznie mniejszy niż w przypadku aktywów notowanych na aktywnym rynku, np. Giełdzie Papierów Wartościowych.

Istotność powyższego ryzyka i prawdopodobieństwo jego wystąpienia Emitent ocenia jako niskie.

14) Ryzyko wcześniejszej likwidacji Funduszu

Ryzyko wcześniejszego rozwiązania Funduszu może wystąpić w przypadku podjęcia takiej decyzji przez Towarzystwo z uwagi na niską Wartość Aktywów Netto Funduszu. Stosownie bowiem do art. 40 ust. 2 Statutu, Towarzystwo, w formie uchwały Zarządu, może podjąć decyzję o rozwiązaniu Funduszu w przypadku, w którym Wartość Aktywów Netto Funduszu w co najmniej dwóch następujących po sobie dniach wyceny przypadających na ostatni dzień miesiąca, w którym przypada zwyczajna sesja na GPW, będzie się utrzymywać poniżej kwoty 4.000.000 zł. W przypadku rozwiązania Funduszu, od dnia jego likwidacji Uczestnicy Funduszu nie będą mogli realizować uprawnienia do żądania wykupienia Certyfikatów Oferowanych przez Fundusz, a przypadające im środki z tytułu udziału w masie likwidacyjnej Funduszu zostaną im wypłacone przez likwidatora dopiero po zakończeniu wszystkich czynności likwidacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa.

Istotność powyższego ryzyka, jak i prawdopodobieństwo wystąpienia przedmiotowego ryzyka, Emitent ocenia jako niskie.

15) Ryzyko skrócenia lub przedłużenia okresu subskrypcji Certyfikatów Oferowanych

Zgodnie ze Statutem Fundusz ma prawo zmiany terminu zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Oferowane danej serii, w tym także w trakcie trwania okresu przyjmowania zapisów na nie. W przypadku skrócenia terminu przyjmowania zapisów, istnieje ryzyko, że inwestor nie będzie mógł złożyć skutecznego i ważnego zapisu na Certyfikaty Oferowane w zaplanowanym przez siebie terminie. Natomiast w przypadku przedłużenia okresu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Oferowane, środki z ich emisji zostaną zainwestowane przez Fundusz później niż wynikałoby to z pierwotnego harmonogramu emisji takich Certyfikatów Oferowanych, a w dalszej konsekwencji, że inwestor będzie mógł rozporządzać Certyfikatami Oferowanymi dopiero w późniejszym terminie.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niską, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

16) Ryzyko zawieszenia lub wycofania Oferty

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Oferowane danej serii Fundusz może w każdym czasie i bez podawania przyczyn zawiesić ich Ofertę, co będzie równoznaczne z jej przeprowadzeniem w późniejszym terminie albo z całkowitym odstąpieniem od jej przeprowadzania w przyszłości.

Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego wystąpienia Emitent ocenia jako niskie.

17) Ryzyko błędnej wyceny Aktywów Funduszu

Aktywa Funduszu wyceniane będą a zobowiązania Funduszu ustalane według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej przy zastosowaniu zasad wyceny określonych w Statucie. Istnieje jednak ryzyko, że dokonana zgodnie z tymi założeniami wycena, zwłaszcza w przypadku instrumentów nienotowanych na Aktywnym Rynku z uwagi na konstrukcję modeli wyceny oraz rodzaj zastosowanych do modeli danych wejściowych, może odbiegać od ich rzeczywistej wartości. Dodatkowo, ze względu na możliwe zmiany Statutu, w tym wynikające z konieczności dostosowania jego postanowień do zmieniających się przepisów prawa oraz praktyki rynkowej, mogą ulec zmianie zasady wyceny Aktywów Funduszu, co również może mieć wpływ na Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny. W przypadku błędnej wyceny Aktywów Netto Funduszu, inwestor składający zapis na Certyfikaty Ofererowane danej serii może w rezultacie nabyć je po zawyżonej cenie emisyjnej w relacji do wartości godziwej, natomiast Uczestnik Funduszu, który złożył żądanie wykupu – w przypadku błędnej wyceny (zaniżonej) – otrzyma zaniżone świadczenie w ramach rozrachunku wykupu Certyfikatów Oferowanych wykupionych przez Fundusz. Również zaniżone świadczenie otrzyma Uczestnik Funduszu w razie wypłaty przez Fundusz przypadającej mu kwoty likwidacyjnej w razie likwidacji Funduszu. Błędna wycena Aktywów Netto Funduszu może mieć również negatywny wpływ na ustalenie ceny sprzedaży Certyfikatów Oferowanych na rynku wtórnym przez Uczestnika Funduszu dokonującego ich sprzedaży po zaniżonej lub zawyżonej Wartości Aktywów Netto przypadającej na Certyfikat Inwestycyjny ogłoszonej przez Fundusz.

Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego wystąpienia Emitent ocenia jako niskie.

18) Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia straty przez Fundusz wynikające z nieodpowiednich lub wadliwych procesów wewnętrznych Towarzystwa, błędów popełnianych przez pracowników, nieprawidłowego działania lub niedostępności systemów informatycznych oraz niekorzystnych zdarzeń zewnętrznych. Cztery podstawowe źródła ryzyka operacyjnego to: procesy, ludzie, systemy oraz zdarzenia zewnętrzne. Ryzyko procesów przejawia się w szczególności błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji, nieprawidłową wyceną Wartości Aktywów Netto Funduszu lub błędami w obsłudze zleceń nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa. Ryzyko zasobów ludzkich przejawia się w szczególności błędami pracowników wynikającymi z nieuwagi lub naruszenia procedur, w tym przeprowadzeniem nieautoryzowanych transakcji. Ryzyko systemów i ICT przejawia się w szczególności awarią lub niedostępnością systemów informatycznych Towarzystwa lub podmiotów świadczących na jego rzecz usługi ICT, uniemożliwiającą przeprowadzenie wyceny Wartości Aktywów Netto Funduszu, rozliczenie transakcji lub obsługę zleceń uczestników. Ryzyko zdarzeń zewnętrznych przejawia się w szczególności stratami wynikającymi z klęsk żywiołowych, sytuacji zagrożenia epidemicznego lub awarii infrastruktury krytycznej pozostających poza kontrolą Towarzystwa.

Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego wystąpienia Emitent ocenia jako niskie.

19) Ryzyko cyberbezpieczeństwa (ryzyko teleinformatyczne)

Ryzyko cyberbezpieczeństwa to ryzyko poniesienia straty lub zakłóceń w działalności Funduszu wynikające z naruszenia bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych Towarzystwa, Depozytariusza lub innych podmiotów, którym powierzono wykonywanie czynności związanych z funkcjonowaniem Funduszu, w tym na skutek ataków hakerskich, działania złośliwego oprogramowania lub nieuprawnionego dostępu do danych. Ziszczenie się tego ryzyka może prowadzić w szczególności do błędów lub opóźnień w wycenie Wartości Aktywów Netto Funduszu, niemożności przyjmowania i realizacji zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa lub utraty poufności danych uczestników.

Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego wystąpienia Emitent ocenia jako niskie.

20) Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ryzyko ESG)

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju to ryzyko spadku Wartości Aktywów Netto Funduszu spowodowane wystąpieniem zdarzenia lub uwarunkowania ze sfery środowiskowej, społecznej bądź ładu korporacyjnego. Materializacja tego ryzyka u danego emitenta, w szczególności w postaci fizycznych skutków zmian klimatu, nałożenia kar z tytułu naruszenia przepisów ekologicznych lub praw pracowniczych, a także nieodpowiedniego

zarządzania, może skutkować gwałtowną i niekorzystną zmianą cen wyemitowanych przez niego instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela Funduszu.

Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego wystąpienia Emitent ocenia jako niskie.

IX. Cechy papierów wartościowych (w tym ich kod ISIN).

Fundusz emituje certyfikaty inwestycyjne w rozumieniu Ustawy. Certyfikaty Oferowane będą (po ich wyemitowaniu) papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu i zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”).
Certyfikaty Oferowane zostaną objęte wnioskiem Emitenta o ich zarejestrowanie pod tym samym kodem ISIN co certyfikaty inwestycyjne poprzednich serii dotychczas wyemitowane przez Emitenta i zarejestrowane w KDPW pod wspólnym kodem ISIN, tj. PLTPPFZ00018.

X. W przypadku akcji – rozwodnienie i akcjonariat po emisji.

Nie dotyczy.

XI. Warunki Oferty

a) Firma Inwestycyjna i Depozytariusz

Podmiotem pośredniczącym w ofercie jest IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie (00-107) przy ul. Próżnej 9 („**Firma Inwestycyjna**”), będąca firmą inwestycyjną wykonującą czynności oferowania Certyfikatów Oferowanych w obrocie pierwotnym na podstawie umowy zawartej z Funduszem.

Podmiotem wykonującym funkcję depozytariusza Funduszu, w tym prowadzenie rejestru aktywów funduszu, jest IFDS Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12, 02-673 Warszawa („**Depozytariusz**”).

b) Zasięg geograficzny Oferty

W ofercie Certyfikatów Oferowanych można uczestniczyć wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej Dokument informacyjny nie może być traktowany jako propozycja lub oferta nabycia Certyfikatów Oferowanych.

c) Cena emisyjna

Cena emisyjna Certyfikatów Oferowanych wynosi 45,49 złotych za jeden Certyfikat Oferowany.

d) Opłaty związane z Ofertą

Towarzystwo może pobierać opłatę za wydanie Certyfikatów Oferowanych w wysokości nie wyższej niż 4% ceny emisyjnej Certyfikatu Oferowanego („**Opłata za Wydanie**”). Opłata ta nie jest wliczana do ceny emisyjnej i stanowi przychód Towarzystwa.

Towarzystwo może obniżyć wysokość Opłaty za Wydanie lub całkowicie zrezygnować z jej pobierania, a także różnicować jej wysokość w zależności od wartości wpłaty, podmiotu przyjmującego zapis lub wartości aktywów zgromadzonych w innych funduszach zarządzanych przez Towarzystwo.

Inwestorzy nie ponoszą dodatkowych opłat i prowizji na rzecz Emitenta lub Towarzystwa w związku ze złożeniem zapisu na Certyfikaty Oferowane.

e) Minimalna i maksymalna wielkość zapisu oraz sposób i termin ich opłacenia

Przedmiotem zapisów będzie od 10.000 (dziesięciu tysięcy) do 400.000 (czterystu tysięcy) Certyfikatów Oferowanych.

Zapis na Certyfikaty Oferowane może obejmować minimalnie 100 Certyfikatów Oferowanych i maksymalnie nie więcej niż wszystkie Certyfikaty Oferowane, tj. 400.000 (czterysta tysięcy) Certyfikatów Oferowanych. Zapis złożony na mniejszą liczbę niż 100 Certyfikatów Oferowanych będzie uważany za nieważny. Jedna osoba może złożyć więcej niż jeden zapis na Certyfikaty Oferowane. W przypadku złożenia większej liczby zapisów na Certyfikaty Oferowane, będą one traktowane jako oddzielne zapisy.

Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Oferowane rozpocznie się w dniu 5 czerwca 2026 r. i zakończy w dniu 24 czerwca 2026 r.

Z zastrzeżeniem powyższych akapitów, przyjmowanie zapisów na Certyfikaty Oferowane zostanie zakończone z upływem wcześniejszego z terminów: (i) dnia, w którym nastąpiło przyjęcie ważnych zapisów na maksymalną liczbę Certyfikatów Oferowanych, o czym Towarzystwo poinformuje niezwłocznie po zaistnieniu takiej okoliczności, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od chwili uzyskania informacji o jej zaistnieniu, lub (ii) dnia określonego powyżej jako ostatni dzień przyjmowania zapisów na Certyfikaty Oferowane. Informacja o wcześniejszym

zakończeniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty Oferowane zostanie opublikowana na stronie internetowej Funduszu.

Fundusz może odwołać Ofertę Certyfikatów Oferowanych także po rozpoczęciu zapisów na Certyfikaty Oferowane, jednakże jedynie na skutek zaistnienia wyjątkowych okoliczności niezależnych od Funduszu lub Towarzystwa, tj. zaistnienia siły wyższej rozumianej jako zdarzenie nadzwyczajne, zewnętrzne i niemożliwe do zapobieżenia, uniemożliwiające kontynuowanie zapisów. Informacja o odwołaniu oferty Certyfikatów Oferowanych zostanie opublikowana na stronie internetowej Funduszu.

Zapisy na Certyfikaty Oferowane będą przyjmowane w punktach obsługi klienta („**Punkt Obsługi Klienta**") Firmy Inwestycyjnej oraz członków zorganizowanego przez nią konsorcjum dystrybucyjnego. Lista Punktów Obsługi Klienta prowadzących zapisy znajduje się na stronach internetowych Firmy Inwestycyjnej (www.ipopemasecurities.pl) i Funduszu. Zapisy na Certyfikaty Oferowane mogą być również składane za pośrednictwem telefonu i faksu oraz za pomocą elektronicznych nośników informacji, w tym Internetu, o ile dopuszcza to podmiot przyjmujący zapisy i na zasadach przez ten podmiot określonych.

Zapisy na Certyfikaty Oferowane składane są na formularzach dostępnych w Punktach Obsługi Klienta. Wszelkie czynności związane z obejmowaniem Certyfikatów Oferowanych mogą być wykonywane osobiście lub przez pełnomocnika.

Wpłata na Certyfikaty Oferowane powinna być dokonana w środkach pieniężnych w walucie polskiej, nie później, niż w terminach przyjmowania zapisów. Kwota dokonanej wpłaty powinna być równa sumie:

1) ceny emisyjnej Certyfikatów Oferowanych, na które złożono zapis, tj. iloczynu liczby Certyfikatów Oferowanych, na które dokonano zapisu i ceny emisyjnej Certyfikatu Oferowanego, oraz
2) kwoty Opłaty za Wydanie.

W pierwszej kolejności wpłaty tytułem opłacenia zapisów na Certyfikaty Oferowane będą trafiały na:

1) wskazany przez Firmę Inwestycyjną wydzielony rachunek bankowy Firmy Inwestycyjnej,
2) wskazany przez podmiot przyjmujący zapis na Certyfikaty Oferowane danej serii, inny niż Firma Inwestycyjna, rachunek bankowy tego podmiotu przyjmującego zapis na Certyfikaty Oferowane tej serii lub
3) wskazany przez Firmę Inwestycyjną lub inny podmiot przyjmujący zapis na Certyfikaty Oferowane danej serii, rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.

Następnie, w przypadku wpłat dokonywanych na wskazany przez Firmę Inwestycyjną lub inny podmiot przyjmujący zapis na Certyfikaty Oferowane danej serii należący do tych podmiotów rachunek bankowy, tak przyjęte wpłaty będą następnie przekazywane przez podmioty je otrzymujące na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza (Rachunek Subskrypcji), nie później niż następnego dnia roboczego po przyjęciu zapisu i wpłaty na Certyfikaty Oferowane.

W przypadku dokonywania wpłat w formie przelewu bankowego, taki przelew powinien zawierać następujące dane: "[Imię i nazwisko (Nazwa)], [PESEL (REGON albo nr KRS)], adnotację „Wpłata na Certyfikaty IPOPEMA Infrastruktury Cyfrowej i Energii FIZ".

Za termin dokonania wpłaty tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Oferowane danej serii przyjmuje się dzień wpływu pełnej kwoty środków na rachunek bankowy: (i) podmiotu przyjmującego zapis na Certyfikaty Oferowane danej serii, albo (ii) Funduszu – w przypadku wpłat bezpośrednio dokonywanych na wydzielony rachunek bankowy Funduszu prowadzony przez Depozytariusza, który został wskazany przez podmiot przyjmujący zapis na Certyfikaty Oferowane danej serii.

Niedokonanie wpłaty tytułem opłacenia zapisu na Certyfikaty Oferowane w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty skutkuje nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty Oferowane. Przez niedokonanie pełnej wpłaty rozumie się niedokonanie wpłaty lub dokonanie wpłaty w wysokości niższej niż wynika z liczby Certyfikatów Oferowanych wskazanej w zapisie lub dokonanie wpłaty niepowiększonej o Opłatę za Wydanie.

Z zastrzeżeniem procedur wewnętrznych obowiązujących w danym podmiocie przyjmującym zapisy na Certyfikaty Oferowane, osoby dokonujące wpłat na Certyfikaty Oferowane otrzymują potwierdzenie dokonania wpłaty, która są wystawiane przez podmioty przyjmujące zapisy.

f) Wycofanie zapisów oraz termin związania zapisem

Zapis na Certyfikaty Oferowane jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny w terminie związania zapisem. Zapis na Certyfikaty Oferowane wiąże osobę zapisującą się od dnia dokonania zapisu. Niezależnie od powyższego osoba, która zapisała się na Certyfikaty Oferowane, przestaje być związana w całości lub w części zapisem w przypadku:

1) ogłoszenia o niedojściu do skutku emisji Certyfikatów Oferowanych w przypadku niezłożenia w okresie przyjmowania zapisów ważnych zapisów na minimalną liczbę oferowanych Certyfikatów Oferowanych, tj. co najmniej 10.000 Certyfikatów Oferowanych, a w przypadku gdy iloczyn minimalnej liczby Certyfikatów Oferowanych

oraz ich ceny emisyjnej byłby niższy niż kwota 290.000,00 zł – także w razie niezebrania wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Oferowanych w łącznej kwocie wynoszącej co najmniej 290.000,00 zł;

2) wycofania Oferty po rozpoczęciu zapisów na skutek zaistnienia wyjątkowych okoliczności niezależnych od Funduszu lub Towarzystwa, tj. zaistnienia siły wyższej rozumianej jako zdarzenie nadzwyczajne, zewnętrzne i niemożliwe do zapobieżenia, uniemożliwiające kontynuowanie zapisów.

g) Możliwość dokonania redukcji zapisów oraz zwrot nadpłaconych kwot inwestorom

O przydziale Certyfikatów Oferowanych decyduje kolejność złożenia i opłacenia zapisów.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy na Certyfikaty Oferowane i dokonali ich opłacenia przed dniem, w którym liczba Certyfikatów Oferowanych objętych zapisami osiągnie maksymalną przewidzianą w Statucie liczbę, zostaną przydzielone Certyfikaty Oferowane w liczbie wynikającej z ważnego zapisu. Zapisy złożone i opłacone w dniu, w którym liczba Certyfikatów Oferowanych przekroczyła maksymalną liczbę przewidzianą w Statucie zostaną proporcjonalnie zredukowane.

Certyfikaty Oferowane nieprzydzielone w wyniku proporcjonalnej redukcji zostaną przydzielone według decyzji Towarzystwa. Zapisy złożone po dniu, w którym liczba Certyfikatów Oferowanych objętych zapisami osiągnie maksymalną przewidzianą w Statucie liczbę lub zapisy opłacone po dniu, w którym liczba Certyfikatów Oferowanych objętych zapisami osiągnie maksymalną przewidzianą liczbę, nie będą realizowane. Ułamkowe części Certyfikatów Oferowanych nie będą przydzielane.

W przypadku nieprzydzielenia Certyfikatów Oferowanych, spowodowanego:

1) niedojściem do skutku emisji Certyfikatów Oferowanych w przypadku niezłożenia w czasie trwania zapisów ważnych zapisów na minimalną liczbę oferowanych Certyfikatów Oferowanych, tj. 10.000 Certyfikatów Oferowanych, a w przypadku gdy iloczyn minimalnej liczby Certyfikatów Oferowanych oraz ich ceny emisyjnej byłby niższy niż kwota 290.000,00 zł – także w razie niezebrania wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów Oferowanych w łącznej kwocie wynoszącej co najmniej 290.000,00 zł,
2) wycofania Oferty po rozpoczęciu zapisów na skutek zaistnienia szczególnych okoliczności niezależnych od Funduszu lub Towarzystwa, w tym zaistnienia siły wyższej rozumianej jako zdarzenie nadzwyczajne, zewnętrzne i niemożliwe do zapobieżenia,
3) dokonania redukcji zapisów, o której mowa wyżej, w wyniku której może nastąpić przydzielenie mniejszej liczby Certyfikatów Oferowanych niż wynikająca z zapisów lub nieprzydzieleniem Certyfikatów Oferowanych w ogóle,

- zwrot wpłat na Certyfikaty Oferowane, w tym Opłaty za Wydanie, nastąpi wraz z odsetkami od wpłat naliczonymi przez Depozytariusza, niezwłocznie, nie później niż w ciągu 14 dni od daty wystąpienia jednego ze zdarzeń opisanych powyżej. Odsetki będą naliczone od dnia dokonania wpłaty do Funduszu do dnia wystąpienia któregokolwiek ze zdarzeń, o których mowa powyżej. Odsetki będą naliczone każdego dnia według stopy oprocentowania rachunków bieżących stosowanej przez Depozytariusza.

W przypadku nieprzydzielenia Certyfikatów Oferowanych, spowodowanego nieważnością złożonego zapisu na Certyfikaty Oferowane w wyniku:

1) niedokonania wpłaty oraz Opłaty za Wydanie lub niedokonania pełnej wpłaty, w terminie dokonywania wpłat na Certyfikaty Oferowane,
2) niewłaściwego, niepełnego lub nieczytelnego wypełnienia formularza zapisu na Certyfikaty Oferowane z przyczyn leżących po stronie osoby, która dokonała zapisu na Certyfikaty Oferowane, w szczególności nieprzedstawienia przez składającego zapis oświadczeń lub informacji wymaganych przepisami prawa, w tym dotyczącymi przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowana terroryzmu, przy czym niewłaściwe określenie sposobu zwrotu wpłaty nie pociąga za sobą nieważności zapisu,

- zwrot wpłat na Certyfikaty Oferowane, w tym Opłaty za Wydanie, nastąpi bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, niezwłocznie nie później niż w ciągu 14 dni od dnia zakończenia zapisów na Certyfikaty Oferowane.

Zwrot wpłat nastąpi na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu na Certyfikaty Oferowane.

Za dzień zwrotu uznaje się dzień obciążenia rachunku Funduszu prowadzonego przez Depozytariusza, na który zostały dokonane wpłaty.

Przydział Certyfikatów Oferowanych Przydział Certyfikatów Oferowanych następuje w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Oferowane, z zastrzeżeniem przypadków nieprzydzielenia Certyfikatów Oferowanych, o których mowa w Statucie i Ustawie.

Przydział nastąpi w oparciu o ważne zapisy, z uwzględnieniem ewentualnych zasad redukcji zapisów na Certyfikaty Oferowane. W przypadku złożenia większej liczby zapisów na Certyfikaty Oferowane przez jedną osobę, będą one traktowane jako oddzielne zapisy.

Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Certyfikatów Oferowanych, Towarzystwo w imieniu Funduszu złoży wniosek do KDPW o rejestrację Certyfikatów Oferowanych w KDPW.

Wydanie Certyfikatów Oferowanych następuje poprzez ich zapisanie na rachunku papierów wartościowych Uczestnika albo na odpowiednim rachunku zbiorczym, wskazanym w „Dyspozycji deponowania Certyfikatów Oferowanych" lub poprzez ich zaewidencjonowanie w rejestrze osób, które nabyły Certyfikaty Oferowane, a nie złożyły dyspozycji deponowania Certyfikatów Oferowanych na rachunku papierów wartościowych albo na odpowiednim rachunku zbiorczym („Rejestr Sponsora Emisji"); Funkcję sponsora emisji dla Certyfikatów Oferowanych pełni Firma Inwestycyjna.

Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych, którymi będą Certyfikaty Oferowane, powstają z chwilą zapisania ich na rachunku papierów wartościowych albo na rachunku zbiorczym Inwestora lub zaewidencjonowania ich w Rejestrze Sponsora Emisji.

Zapisanie przydzielonych Certyfikatów Oferowanych na wskazanym w „Dyspozycji deponowania Certyfikatów Oferowanych" rachunku papierów wartościowych albo na odpowiednim rachunku zbiorczym nastąpi po zarejestrowaniu Certyfikatów Oferowanych w KDPW.

W przypadku, gdy osoba zapisująca się nie złoży „Dyspozycji deponowania Certyfikatów Oferowanych", przydzielone Certyfikaty zapisane zostaną w Rejestrze Sponsora Emisji po zarejestrowaniu Certyfikatów Oferowanych w KDPW.

i) Sposób podania wyników Oferty do publicznej wiadomości

Informacja o dojściu lub niedojściu emisji Certyfikatów Oferowanych do skutku zostanie przekazana niezwłocznie poprzez publikację na stronie internetowej Funduszu. W terminie 2 tygodni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów Towarzystwo przekaże informację o wynikach oferty do publicznej wiadomości, na podstawie § 17 w zw. z § 80 ust. 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2025 r., poz. 755).

XII. W stosownych przypadkach, rynki regulowane lub rynki rozwoju MŚP, na których papiery wartościowe tożsame z papierami wartościowymi, które mają być przedmiotem oferty publicznej lub zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, są już dopuszczone do obrotu.

Oferowane Certyfikaty są tożsame z dotychczas wyemitowanymi certyfikatami inwestycyjnymi Funduszu oznaczonymi kodem ISIN PLTPPFZ00018, które są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym (rynek podstawowy) organizowanym przez GPW.