

Warszawa, 16 czerwca 2014 r.

Informacja w sprawie wykupu certyfikatów inwestycyjnych IPOPEMA Rynku Mieszkaniowego FIZAN

Szanowni Inwestorzy,

Nawiązując do wcześniejszej komunikacji IPOPEMA Rynku Mieszkaniowego FIZAN („Fundusz”), Zarząd IPOPEMA TFI („TFI”) pragnie przekazać informacje o spodziewanej możliwości składania żądań wykupu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu – pierwszy wykup planowany jest już w lipcu 2014 roku.

Poniżej pragniemy wyjaśnić zależności chronologiczne związane z najbliższym wykupem:

1. Oryginalnie planowany czas trwania Funduszu upływał z końcem czerwca 2014 r.
2. Zakończenie trwania Funduszu oznacza, z mocy prawa, rozpoczęcie jego likwidacji.
3. Proces likwidacji Funduszu polega na upłynnieniu jego aktywów, ściągnięciu należności i uregulowaniu zobowiązań, a kończy się dystrybucją pozostałej w Funduszu gotówki do jego uczestników. TFI pragnie zaznaczyć, iż w trakcie trwania likwidacji Funduszu nie byłoby prawnej możliwości dokonywania wypłat z Funduszu aż do zakończenia procesu likwidacji. To uwarunkowanie było absolutnie kluczowe dla TFI przy podejmowaniu dalszych decyzji.
4. Na początku 2014 roku TFI, obserwując utrzymujące się niekorzystne zjawiska na rynku nieruchomości, a co za tym idzie silną presję cenową, a jednocześnie zauważając sygnały świadczące o wysokim prawdopodobieństwie poprawy rynkowych warunków, postanowiło o wydłużeniu czasu trwania Funduszu o 18 miesięcy, tj. do grudnia 2015 roku.
5. Jednocześnie TFI wystąpiło do KNF o zezwolenie na wprowadzenie możliwości wykupu certyfikatów inwestycyjnych w przedłużonym okresie funkcjonowania Funduszu, co umożliwiłoby Uczestnikom Funduszu wycofywanie zainwestowanych środków w miarę upłynniania przez TFI aktywów Funduszu. Konieczność wystąpienia przez TFI z wnioskiem do KNF w tej sprawie wynika z przepisów Ustawy o funduszach inwestycyjnych, która wymaga zezwolenia KNF na zmianę statutu w zakresie wykupu certyfikatów inwestycyjnych w publicznych funduszach inwestycyjnych.

6. Wniosek TFI zakładał możliwość wykupu certyfikatów inwestycyjnych już w czerwcu 2014 roku.
7. Do dnia dzisiejszego TFI nie otrzymało decyzji KNF w sprawie zmian statutu. Na początku czerwca br. TFI zidentyfikowało ryzyko, iż w przypadku otrzymania decyzji KNF bezpośrednio przed planowaną datą rozpoczęcia przyjmowania żądań wykupu, podmioty zaangażowane w dystrybucję certyfikatów Funduszu nie będą w stanie skutecznie poinformować Inwestorów o możliwości składania dyspozycji wykupu, a sami Inwestorzy nie będą mieli wystarczająco czasu na podjęcie decyzji o ewentualnym wykupie.
8. Mając na uwadze powyższe, TFI zmodyfikowało pierwotny wniosek do KNF w sposób, który zakłada podany poniżej harmonogram wykupów.
9. Zakładając, iż TFI otrzyma decyzję w sprawie zezwolenia na zmianę statutu Funduszu w zakresie możliwości wykupu certyfikatów inwestycyjnych, wykupy te będą mogły być realizowane na następujące daty wykupu:
 - a. 31 lipca 2014 r.;
 - b. 24 grudnia 2014 r.;
 - c. 25 czerwca 2015 r.

Poniżej przedstawiamy harmonogram czynności związanych z realizacją wykupu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Harmonogram ten będzie obowiązujący pod warunkiem otrzymania zezwolenia KNF, o czym TFI poinformuje niezwłocznie w raporcie bieżącym.

- **8 lipca 2014 r.** Fundusz poda ilość środków płynnych, które przeznaczone zostaną na wykup certyfikatów.
- **10 lipca 2014 r.** rozpocznie się zbieranie żądań wykupu.
- Przyjmowanie żądań wykupu będzie trwało **2 tygodnie**.
- Wykup będzie oparty o wartość aktywów netto Funduszu na **31 lipca 2014 r.** Będzie to dodatkowa wycena Funduszu, przeprowadzona specjalnie pod ten wykup.
- Środki z wykupu zostaną przekazane Inwestorom w ciągu 7 dni od dnia wykupu, tj. do **7 sierpnia 2014 r.**

Fundusz jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, dlatego proces rozliczenia wypłat będzie przebiegał za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz firm inwestycyjnych (domów maklerskich, banków), prowadzących rachunki papierów wartościowych Inwestorów, na których zapisane są certyfikaty inwestycyjne Funduszu. Inwestorzy Funduszu będą zatem składali żądania wykupu w firmach inwestycyjnych prowadzących na ich rzecz rachunki papierów wartościowych, a także w podmiotach, przyjmujących i przekazujących zlecenia. I tak np. w przypadku Klientów mBanku S.A., żądanie wykupu będzie można złożyć w placówce mBanku lub telefonicznie poprzez mLinie, w ramach obowiązujących w mBanku procedur.

Harmonogram oraz tryb realizacji wykupu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu zostanie również opublikowany na stronie internetowej www.ipopema.pl, niezwłocznie po otrzymaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

Z poważaniem,

Zarząd IPOPEMA TFI S.A.