

**Ogłoszenie o zmianach statutu
EQUES Akumulacji Majątku Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego**

EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, działając w imieniu EQUES Akumulacji Majątku Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („Fundusz”), na podstawie art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 605) i art. 34 statutu Funduszu, ogłasza zmiany statutu Funduszu polegające na tym, że: -----

- 1) w art. 2 w pkt 8) słowa: „dzień, na który dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto” zastępuje się słowami: „dzień, na który dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu i zobowiązań Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto”; -----
- 2) w art. 2 pkt 20 otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----
„20) **Rozporządzenie** – rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859 z późn. zm.);” -----

- 3) art. 23 otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„Artykuł 23

Zasady podstawowe

1. Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu i zobowiązań Funduszu, oraz ustala Wartość Aktywów Netto oraz Wartość Aktywów Netto na Certyfikat na każdy Dzień Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 Dni Roboczych od odpowiednio danego Dnia Wyceny lub danego dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. -----
2. Aktywa i zobowiązania Funduszu wycenia się w złotych według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem art. 25 ust. 1 pkt 1 i art. 25 ust. 3-6. -----
3. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się: -----
 - 1) cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej), -----
 - 2) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1, cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, w którym wszystkie znaczące dane wejściowe są danymi obserwowalnymi w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej), -----
 - 3) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1 i 2, wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej). -----
4. W przypadku Aktywów i zobowiązań finansowych: -----
 - 1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin nie podlegał wydłużeniu, oraz -----
 - 2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji, -----
– Fundusz może stosować wycenę metoda skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości składnika Aktywów. -----
5. W przypadkach, o których mowa w ust. 3 pkt 2 i 3, Fundusz ujawnia w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego opis technik wyceny oraz zakres i źródła danych obserwowalnych i nieobserwowalnych wykorzystanych do ustalenia wartości godziwej. -----
6. W przypadku wyceny, o której mowa w ust. 4, Fundusz informuje o poszczególnych aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenionych zgodnie z tymi zapisami oraz o ich wartości i udziale w aktywach lub zobowiązaniach Funduszu na dzień bilansowy w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego.”; -----

4) w art. 24 ust. 1-3 otrzymują nowe, następujące brzmienie:-----

- „1. Przez aktywny rynek rozumie się rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika Aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczyć bieżących informacji na temat cen tego składnika Aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.-----
2. Wartość godzinową składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:-----
 - 1) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy wycena składników lokat dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny,-----
 - 2) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym na danym składniku lokat nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy wycena składników lokat dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość,---
 - 3) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik.-----
3. W przypadku gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godzinową jest kurs ustalony na rynku głównym. Podstawą wyboru rynku głównego są następujące kryteria:-----
 - 1) wolumen obrotu na danym składniku lokat lub-----
 - 2) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat lub-----
 - 3) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub-----
 - 4) kolejność wprowadzenia do obrotu lub-----
 - 5) możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.”;-----

5) art. 25 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„Artykuł 25

Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku

1. - Wartość składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:
 - 1) dłużnych Papierów Wartościowych, spełniających kryteria określone w art. 23 ust. 4 – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu;-----
 - 2) składników lokat innych niż określone w pkt 1) – według wartości godzinowej ustalonej za pomocą modelu wyceny, o którym mowa w art. 23 ust. 3 pkt 2 lub 3.-----
2. Wycena za pomocą modelu stanowi technikę wyceny pozwalającą:-----
 - 1) wyznaczyć wartość godzinową składników aktywów lub zobowiązań przez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub-----
 - 2) wyznaczyć wartość godzinową składników aktywów lub zobowiązań za pomocą innych powszechnie uznanych metod,-----

– gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni, a w przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne, przy użyciu danych nieobserwowalnych.-----

3. Fundusz wykorzystuje w modelu, o którym mowa w ust. 2, w maksymalnym możliwym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym możliwym stopniu dane nieobserwowalne. -----
 4. Dane obserwowalne odzwierciedlają założenia, które przyjęliby inni uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania, uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni: --
 - 1) ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z aktywnego rynku, -----
 - 2) ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny, -----
 - 3) dane wejściowe inne niż ceny, o których mowa w pkt 1 i 2, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania, w szczególności: stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach, zakładana zmienność, spread kredytowy, -----
 - 4) dane wejściowe potwierdzone przez rynek. -----
 5. Dane nieobserwowalne stanowią dane wejściowe do modelu wyceny opracowane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej. -----
 6. Papiery Wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Funduszu. -----
 7. Papiery Wartościowe, których Fundusz stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, nie stanowią składnika lokat Funduszu. -----
 8. Zawarte w tym samym dniu, z tym samym kontrahentem, na tą samą liczbę tych samych Papierów Wartościowych transakcje kupna i sprzedaży lub sprzedaży i kupna będą traktowane jako transakcje Buy-Sell-Back lub Sell-Buy-Back, mimo że potwierdzenia transakcji wskazywałyby na niezależne transakcje.”; -----
- 6) w art. 26 w ust. 2 słowa: „wyliczonego” zastępuje się słowami „ogłoszonego”; -----
 - 7) w art. 26 w ust. 3 słowa: „wylicza” zastępuje się słowami „ogłasza”; -----
 - 8) w art. 26 w ust. 4 słowa: „wyliczonym” zastępuje się słowami „ogłoszonym”; -----
 - 9) w art. 26 w ust. 5 otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----
- „5. Wszystkie zobowiązania i należności walutowe wynikające z transakcji wymiany Walut Obcych w okresie „SPOT” (to znaczy okresie 2 dni roboczych na rynku międzybankowym do dnia rozliczenia transakcji) i krótszym wyceniane są od dnia zawarcia transakcji do jej rozliczenia według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej Waluty Obcej przez Narodowy Bank Polski.”. ---

Zgodnie z postanowieniami art. 24 ust. 8 pkt 2 Ustawy, zmiany statutu Funduszu, o których mowa powyżej, wchodzi w życie z dniem ogłoszenia, to jest z dniem 1 lipca 2021 roku.