

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
ALIOR SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO Z DNIA 1 STYCZNIA 2012 R.**

Niniejszym, IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ogłasza o zmianach w Prospekcie informacyjnym funduszu ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Zmiany są następujące:

1) Na stronie tytułowej Prospektu informacyjnego, zastępuje się:

zdanie: „Niniejszy prospekt został sporządzony w Warszawie Tekst jednolity z dnia 31 maja 2011 r., zaktualizowany w dniu 01 lipca 2011 r., w dniu 7 października 2011 r. oraz w dniu 10 listopada 2011 r.” zdaniem: „Niniejszy prospekt został sporządzony w Warszawie Tekst jednolity z dnia 31 maja 2011 r., zaktualizowany w dniu 1 lipca 2011 r., w dniu 7 października 2011 r., w dniu 10 listopada 2011 r. oraz w dniu 1 stycznia 2012 r.”;

2) W rozdziale III (DANE O FUNDUSZACH I SUBFUNDUSZACH), w Podrozdziale A (DANE O FUNDUSZU), w pkt. 6.1.3., 6.1.4., 6.2.2., 6.2.3., 6.3.4., 6.3.5., 6.4.3., 6.4.4., 6.6.3. oraz 6.6.4. sformułowanie „godz. 8:00” zmienia się na „godz. 14:30”;

3) W rozdziale III (DANE O FUNDUSZACH I SUBFUNDUSZACH), w Podrozdziale A (DANE O FUNDUSZU), pkt. 6.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.4.1. Uczestnik ma prawo do dokonania, w każdym Dniu Wyceny, konwersji Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo (z wyłączeniem jednostek uczestnictwa funduszu IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz jednostek uczestnictwa funduszu IPOPEMA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, w przypadku których nie jest możliwa konwersja Jednostek Uczestnictwa) o ile statuty tych funduszy to przewidują. W przypadku konwersji Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, konwersja będzie zrealizowana, o ile Uczestnik

Funduszu spełni kryteria umożliwiające mu nabycie jednostek uczestnictwa w takim funduszu, określone w jego statucie”;

4) W rozdziale III (DANE O FUNDUSZACH I SUBFUNDUSZACH), w Podrozdziale A (DANE O FUNDUSZU), pkt. 13.1.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„13.1.3. Ostatnie dostępne kursy lokat Funduszu na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny Fundusz określa o godzinie 23:00. Wybór godziny 23:00 uzasadniony jest następującymi okolicznościami:

13.1.3.1. godzina 23:00 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków znane są stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR i WIBID,

13.1.3.2. o godzinie 23:00, w przypadku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dostępne są kursy zamknięcia,

13.1.3.3. o godzinie 23:00, w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich dostępne są kursy zamknięcia.”;

5) W rozdziale III (DANE O FUNDUSZACH I SUBFUNDUSZACH), w Podrozdziale A (DANE O FUNDUSZU), pkt. 13.3.1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„13.3.1.1. obligacji, bonów skarbowych, bonów pieniężnych, kwitów depozytowych, listów zastawnych, weksli, wierzytelności pieniężnych, o terminie realizacji praw liczonym od dnia ich wystawienia, nie dłuższym niż rok– w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;”;

6) W rozdziale III (DANE O FUNDUSZACH I SUBFUNDUSZACH), w Podrozdziale A (DANE O FUNDUSZU), pkt. 13.2.5. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„13.2.5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ppkt 13.2.1., w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:00. Wybór godziny 23:00 uzasadniony jest następującymi okolicznościami:

13.2.5.1. godzina 23:00 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków znane są stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR i WIBID,

13.2.5.2. o godzinie 23:00, w przypadku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dostępne są kursy zamknięcia,

13.2.5.3. o godzinie 23:00, w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich dostępne są kursy zamknięcia.”;

7) W rozdziale III (DANE O FUNDUSZACH I SUBFUNDUSZACH), w Podrozdziale A (DANE O FUNDUSZU), po pkt 13.7. dotychczasowe oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zastępuje się nowym oświadczeniem o następującej treści:



**OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Dla Zarządu Ipopema Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Dokonałiśmy analizy metod i zasad wyceny aktywów następujących Subfunduszy:

- Subfunduszu ALIOR Agresywny,
- Subfunduszu ALIOR Zrównoważony,
- Subfunduszu ALIOR Gotówkowy,
- Subfunduszu ALIOR Papierów Dłużnych,
- Subfunduszu ALIOR Nowa Energia,
- Subfunduszu ALIOR Aktywnej Selekcji,
- Subfunduszu ALIOR Biotechnologia i Ochrona Zdrowia,
- Subfunduszu ALIOR Infrastruktura i Transport,
- Subfunduszu ALIOR Stabilnych Spółek,
- Subfunduszu ALIOR Rynku Nieruchomości,
- Subfunduszu ALIOR Sektora Finansowego,
- Subfunduszu ALIOR Konwergencji,
- Subfunduszu ALIOR Short Equity

(dalej jako „Subfundusze”), wydzielonych w ramach ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), opisanych w Rozdziale III, punkcie 13 Prospektu Informacyjnego Funduszu. Prospekt Informacyjny Funduszu został sporządzony w dniu 1 stycznia 2012 roku.

Zarząd Ipopema Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za opracowanie i stosowanie polityki inwestycyjnej Funduszu oraz za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy.

Naszym zadaniem było wydanie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, nr 249, poz. 1859) („Rozporządzenie”) oraz o kompletności i zgodności tych metod i zasad z politykami inwestycyjnymi Subfunduszy.

Prace związane z wydaniem niniejszego oświadczenia przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że opisane metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszy są zgodne z Rozporządzeniem oraz są kompletne i zgodne z przyjętą przez Subfundusze politykami inwestycyjnymi.

WS



Naszym zdaniem, metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszy opisane w Rozdziale III, punkcie 13 Prospektu Informacyjnego Funduszu, w zakresie instrumentów, których dotyczą, są we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodne z Rozporządzeniem;
- kompletne i zgodne z politykami inwestycyjnymi poszczególnych Subfunduszy określonymi w Rozdziale III części C Prospektu Informacyjnego Funduszu.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr ewidencyjny 130

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Wojciech Soleniec
Pełnomocnik

Warszawa, dnia 1 stycznia 2012 roku

8) W załączniku nr 2 do Prospektu informacyjnego, (Statut Funduszu) art. 31 ust. 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„3. Ostatnie dostępne kursy lokat Funduszu na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny Fundusz określa o godzinie 23:00. Wybór godziny 23:00 uzasadniony jest następującymi okolicznościami:

3.1 godzina 23:00 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków znane są stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR i WIBID,

3.2 o godzinie 23:00, w przypadku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dostępne są kursy zamknięcia,

3.3. o godzinie 23:00, w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich dostępne są kursy zamknięcia.”;

Pozostałe postanowienia Prospektu informacyjnego pozostają bez zmian.

W/w zmiany w Prospekcie informacyjnym funduszu ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wchodzi w życie z dniem ukazania się niniejszego ogłoszenia.