

INFORMACJA DODATKOWA

1) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W pierwszym kwartale 2021 roku Fundusz zbył wszystkie akcje Silvair które znajdowały się w portfelu na dzień bilansowy sprawozdania.

Dnia 14 stycznia 2021 r. Fundusz wraz z pozostałymi funduszami zarządzanymi przez IPOPEMA TFI S.A., które były współpowodami w sprawie o sygn. akt I C 778/19, skierował do Sądu Okręgowego w Radomiu, I Wydziału Cywilnego pismo procesowe cofające pozew wraz ze zrzeczeniem się roszczenia. Pozew skierowały był przeciwko następującym podmiotom: Andreas Mielimonka, Magdalena Mielimonka Blackwire Ventures sp. z o.o., Mielimonka Holding sp. z o.o. Natis Invest sp. z o.o. Przedmiot postępowania dotyczy zaś zapłaty przez pozwanych z tytułu przymusowego wykupu akcji spółki Global Cosmed S.A. Po wytoczeniu powództwa, Fundusz, działając w interesie uczestników, zbył wszystkie posiadane akcje spółki Global Cosmed S.A., w związku z czym powstała konieczność cofnięcia powództwa ze zrzeczeniem się roszczenia. W chwili obecnej sprawa czeka na rozstrzygnięcie sądu w przedmiocie umorzenia postępowania.

3) ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I W PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Nie dotyczy.

4) DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK Z OPERACJI I RENTOWNOŚĆ FUNDUSZU.

- a. W okresie objętym sprawozdaniem wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu - korekta raportu dotyczyła błędnego wskazaniu WAN i WA w polu wyceny bieżącej na dzień 30 czerwca 2020 roku
- b. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny,
- c. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.
- d. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe.

5) INFORMACJA O KONTYNUOWANIU DZIAŁALNOŚCI PRZEZ FUNDUSZ

Zdaniem Zarządu Towarzystwa nie występują niepewności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu i w związku z tym sprawozdanie finansowe Funduszu nie zawiera korekt.

6) INNE INFORMACJE NIŻ WSKAZANE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU Z OPERACJI I ICH ZMIAN.

W związku z podjęciem w dniu 5 listopada 2019 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji administracyjnej w postaci cofnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (poprzednio Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna) w związku naruszeniem m.in. przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi Fundusz był reprezentowany w okresie od 5 listopada 2019 roku do 21 stycznia 2020

roku przez depozytariusza, którym jest ING Bank Śląski S. A., ul. Sokolska 34; 40-086 Katowice. Od dnia 21 stycznia 2020 roku Fundusz zarządzany jest przez Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa.

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - nowy podmiot zarządzający Funduszem od dnia 22 stycznia 2020 roku zastosował w odniesieniu do skoncentrowanych pozycji Funduszu zewnętrzną wycenę wartości godziwej składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, jeżeli wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, co uniemożliwia ich sprzedaż po tej cenie.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Fundusz posiadał 1 531 743 (10,48%) akcji Kancelarii Medius S.A., podmiotu działającego na rynku windykacyjnym, który skupuje głównie kredyty osób fizycznych z rozpoznaną przesłanką utraty wartości pochodzące od spółek typu fintech.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość inwestycji w akcje Kancelarii Medius S.A. w portfelu Funduszu wyniosła 1 079 TPLN, co stanowiło 4,22% aktywów Funduszu. Z uwagi na niską płynność obrotu akcjami Kancelarii Medius S.A. wartość 1 akcji w aktywach Funduszu została ustalona przez zewnętrznego podmiotu wyceniającego na poziomie 0,70459 zł. Wycena akcji Kancelarii Medius S.A. w sprawozdaniu finansowym została sporządzona przy założeniu kontynuacji jej działalności.

Dodatkowo w kwietniu 2020 roku Kancelaria Medius S.A. poinformowała, iż w związku z zaistniałą sytuacją związaną z wirusem SARS-CoV-2 i pandemią COVID-19 oraz drastycznym spadkiem wpłat na rynku hiszpańskim stanowiącym ok. 63% aktywów Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A., a także częściowemu spadkowi na innych rynkach emitent podjął decyzję o zaprzestaniu wykonywania przyszłych zobowiązań finansowych wobec obligatariuszy do czasu zakończenia analizy obecnej sytuacji oraz wdrożenia rozwiązań zapewniających długoterminową stabilność finansową spółki. Spółka w dniu 11 maja 2020r. złożyła wniosek o wszczęcie postępowania układowego, w efekcie którego 29 maja 2020r. otwarte zostało postępowanie układowe. Wskutek zaistniałej sytuacji nie jest możliwe lub jest bardzo mało prawdopodobne przeprowadzenie transakcji zbycia ww. walorów z portfela Funduszu do czasu przeprowadzenia tego postępowania i ustabilizowania sytuacji spółce. Zarząd spółki prowadzi negocjacje i dąży do zawarcia porozumień z wierzycielami oraz przygotowuje warianty propozycji układowych. Powodzenie w przeprowadzeniu postępowania będzie miało wpływ na wycenę akcji posiadanych przez Fundusz.

W dniu 20 sierpnia 2020 Fundusz zbył akcje spółki Zortrax S.A. co skutkuje odstąpieniem od postępowania egzekucyjnego prowadzonego przez komornika przy Sądzie Rejonowym w Ostrowi Mazowieckiej Mariusza Chojnackiego. W postępowaniu tym Fundusz egzekwował – na podstawie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji – należności związane z umową inwestycyjną z 13 czerwca 2017 r.

Istotnym zdarzeniem mogącym wpływać na wyniki finansowe Funduszu jest rozprzestrzenianie się i dalszy przebieg pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19, która rozpoczęła się w I kw. br. Skutki społeczne i gospodarcze pandemii, które wystąpiły w 2020 r. i które trwają nadal, będą miały w dłuższym okresie czasu wpływ na wyniki emitentów papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Funduszu, co może przełożyć się negatywnie na ich wycenę, a także na zdolność tych podmiotów do regulowania zobowiązań. Opisane okoliczności mogą skutkować obniżeniem wyceny aktywów Funduszu i osiągnięciem przez niego stopy zwrotu, a także przejściowym zakłóceniem płynności bieżącej Funduszu. Na obecnym etapie występującej epidemii, jej dalszy przebieg oraz skala wpływu opisanych powyżej okoliczności nie jest możliwy do przewidzenia i oszacowania ilościowego, a zależeć będzie bezpośrednio od stopnia nasilenia pandemii i od konieczności wdrażania ewentualnych środków zapobiegawczych i ich skali (np. lockdown) oraz czasu ich trwania.

W dniu 12 kwietnia 2021 roku ING Bank Śląski wypowiedział Umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Umowa ulegnie rozwiązaniu z dniem 12 października 2021 roku, do tego czasu Fundusz zawrze z nowym podmiotem umowę na pełnienie funkcji depozytariusza Funduszu.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2020 nie zostały przekroczone limity inwestycyjne.

Informacje wymagane na podstawie art. 222b Ustawy, które powinny zostać ujawnione w sprawozdaniu finansowym alternatywnego funduszu inwestycyjnego, zgodnie z art. 108 ust. 2 lit. b), art. 108 ust. 4, art. 108 ust. 5 oraz art. 109 ust. 3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru („Rozporządzenie 231/2013”)

1. Udział procentowy aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością
W portfelu inwestycyjnym Funduszu brak jest aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością.
2. Informacje o zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością
W 2020 r. nie dokonano w Towarzystwie zmian regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością.
3. Aktualny profil ryzyka
Profil ryzyka funduszu inwestycyjnego określany jest poprzez politykę inwestycyjną funduszu opisaną w jego statucie a także poprzez zestaw limitów ustalonych przez Zespół ds. Ryzyka, odrębnie dla każdego z badanych w funduszu ryzyk. W okresie sprawozdawczym monitorowaniu podlegały ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności oraz ryzyko kontrahenta. Profil ryzyka Funduszu w okresie sprawozdawczym nie uległ zmianie.
4. Systemy zarządzania ryzykiem stosowane przez Towarzystwo
Procesem zarządzania ryzykiem w funduszach inwestycyjnych zajmuje się wyodrębniona komórka organizacyjna - Zespół ds. Ryzyka, do zadań której należy podejmowanie wszelkich działań związanych z zarządzaniem ryzykiem w Towarzystwie oraz poszczególnych funduszach inwestycyjnych. Jednostka ta podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu. Zespół ds. Ryzyka zajmuje się stałym monitorowaniem ryzyk, w tym ustalaniem odpowiednich limitów. Komórka przeprowadza regularne przeglądy procedur i strategii zarządzania ryzykiem oraz opracowuje i wdraża ewentualne zmiany, a także pełni funkcję doradczą na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej w tym zakresie. Pracownicy Zespołu ds. Ryzyka regularnie uczestniczą w komitetach inwestycyjnych, przedstawiając swoje uwagi i sugestie w zakresie zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.
W ramach systemu zarządzania ryzykiem, Zespół ds. Ryzyka, dla każdego funduszu odrębnie, dokonuje pomiarów ryzyka rynkowego, ryzyka kredytowego, ryzyka płynności oraz ryzyka kontrahenta. Ryzyko operacyjne monitorowane jest łącznie dla wszystkich zarządzanych funduszy inwestycyjnych. Pomiar ryzyka odbywa się za pomocą dedykowanego systemu informatycznego, z którego generowane są odpowiednie raporty.
Zespół ds. Ryzyka regularnie wykonuje testy warunków skrajnych, a także sporządza i przedstawia Zarządowi i Radzie Nadzorczej stosowne raporty i sprawozdania ze swojej działalności.
Do obliczania całkowitego ryzyka portfela inwestycyjnego funduszu Towarzystwo stosuje wyznaczenie ekspozycji AFI oraz dźwigni finansowej AFI, które obliczane są zgodnie z Rozporządzeniem 231/2013. Dźwignię finansową AFI wyraża się jako stosunek między ekspozycją AFI a wartością netto jego aktywów.
5. Zmiany maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI
W okresie sprawozdawczym nie było zmian maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w imieniu Funduszu.
6. Łączna wysokość zastosowanej dźwigni finansowej AFI
Łączna wysokość zastosowanej dźwigni finansowej AFI na koniec okresu sprawozdawczego obliczona metodą zaangażowania wynosiła 101,826%, natomiast obliczona metodą brutto wynosiła 114,552%.
7. Informacje uszczegóławiające
Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. zostało sporządzone wg struktury 1-5. W związku z ograniczeniami ww. struktury, poniżej zamieszczono opis zidentyfikowanych błędów:

7.1 Specjalizacja Funduszu i stosowane ograniczenia inwestycyjne