

## INFORMACJA DODATKOWA

### **1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

### **2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

### **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 nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu.

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. W przypadku niepewności co do możliwości kontynuowania działalności - opis tych niepewności ze wskazaniem, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności**

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 wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji funduszu i ich zmian.**

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.

W skali całego roku wyniki funduszu oceniamy bardzo pozytywnie. Najlepszymi sektorami okazały się sektory technologiczne, ochrony zdrowia oraz konsumpcji. Spółki technologiczne globalnie mają za sobą świetny rok i indeks MSCI World Information Technology wzrósł o imponujące 42,65%. Jest to oczywista konsekwencja globalnej rotacji do trybu pracy zdalnej i dystansowania społecznego. Z kolei spółki ochrony zdrowia wypadły nieco gorzej od rynku, gdyż indeks MSCI World wzrósł o 14,06%, a MSCI World Health Care o 11,92%. Rozpiętość stóp zwrotu w ramach subsektorów ochrony zdrowia była bardzo szeroka i nie obserwowana od bardzo dawna. Główny indeks sektora był przede wszystkim obciążony słabym zachowaniem walorów dużych i średnich spółek farmaceutycznych. Słabiej zachowywały się też spółki z obszaru dostawców usług medycznych dla finalnego odbiorcy, a lepsze ich zachowanie uwidoczniło się dopiero od listopada, wraz z silnym odbiciem spółek cyklicznych na całym świecie.

Pierwsze półrocze 2021 r., a zwłaszcza jego pierwsza połowa upłynęła pod znakiem dalszej walki z globalną pandemią koronawirusa, lecz w odróżnieniu od 2020 r. uwagę przykuwało tempo szczepień populacji w poszczególnych krajach oraz potencjalny wpływ nowych mutacji koronawirusa na przyszłe decyzje administracyjne władz centralnych i lokalnych. Sytuacja ta powodowała utrzymywanie się pewnego poziomu niepewności na rynkach finansowych oraz podwyższonej zmienności notowań na rynkach akcji, co wpływało na wahania wartości certyfikatu inwestycyjnego funduszu. Na koniec okresu sprawozdawczego globalnie wciąż utrzymywał się pewien poziom obostrzeń sanitarnych i należy zakładać, iż utrzymają się one na poziomie co najmniej takim samym od końca bieżącego roku. Wiele branż nadal negatywnie odczuwa skutki pandemii, co skutkuje obniżeniem ich wyników finansowych i w niektórych przypadkach kolejnymi okresami ponoszenia strat operacyjnych. Dalszy rozwój epidemii jest trudny do przewidzenia, natomiast racjonalnie należy zakładać, iż osiągnięcie wysokiego odsetka osób zaszczepionych pozwoli na pełną normalizację życia społeczno-ekonomicznego, co będzie skutkowało także normalizacją sytuacji na rynkach finansowych i większej stabilizacji wyników funduszu.

Na dzień bilansowy, tj. 30.06.2021 r. nie zostały przekroczone limity inwestycyjne.

W dniu 31.12.2020 r. zostało opublikowane Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2021 r. Zgodnie z przepisami tego rozporządzenia stosowane zasady rachunkowości funduszy inwestycyjnych powinny zostać dostosowane do dnia wskazanego w przepisach tj. 1 lipca 2021 r.

Na podstawie poniższego zapisu:

„§ 4. 2. W przypadku gdy półroczne sprawozdania finansowe, półroczne połączone sprawozdania finansowe oraz półroczne sprawozdania jednostkowe subfunduszy na dzień 30 czerwca 2021 r. są sporządzane zgodnie z przepisami rozporządzenia zmienianego w § 1, w brzmieniu dotychczasowym, w informacji dodatkowej tych sprawozdań zamieszcza się informację o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania rozporządzenia zmienianego w § 1, w brzmieniu nadanym niniejszym rozporządzeniem.”

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z dotychczas obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Gdyby niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi od 1 lipca 2021 r. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie zmieniłaby się względem tej prezentowanej w niniejszym sprawozdaniu.

**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 2021 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 Biuro Ryzyka, odrębnie dla każdego z badanych w funduszu ryzyk. W okresie sprawozdawczym monitorowaniu podlegały:

- ryzyko rynkowe - istotne ze względu na realizowaną strategię inwestycyjną, zakładającą zarówno inwestowanie w instrumenty udziałowe, jak i instrumenty dłużne. Ryzyko to obejmuje również ryzyko walutowe;

- ryzyko walutowe – istotne ze względu na posiadanie pozycji w instrumentach wycenianych w obcych walutach.

4. Systemy zarządzania ryzykiem stosowane przez Towarzystwo

Procesem zarządzania ryzykiem w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A. zajmuje się wyodrębniona komórka organizacyjna - Biuro Ryzyka, do zadań której należy podejmowanie wszelkich działań związanych z zarządzaniem ryzykiem w Towarzystwie oraz poszczególnych funduszach inwestycyjnych. Jednostka ta podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu. Biuro 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 Biura Ryzyka regularnie uczestniczą w komitetach inwestycyjnych, przedstawiając swoje uwagi i sugestie w zakresie zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem, Biuro 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.

Biuro 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 100,329%, natomiast obliczona metodą brutto wynosiła 146,346%.