

INFORMACJA DODATKOWA

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

Niniejsze sprawozdanie jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Funduszu.

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

W chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, uwzględniając zdarzenia po dniu bilansowym znane do tego czasu, zagrożenie epidemiologiczne związane z wirusem COVID-19 rozwija się dynamicznie i z tego względu Towarzystwo nie posiada szacunków wpływu dotychczasowych zmian na wynik finansowy Funduszu w przyszłości. Zarząd Towarzystwa będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla Funduszu.

W ocenie Zarządu Towarzystwa, występująca pandemia wirusa COVID-19 nie powoduje zagrożenia braku kontynuacji działalności przez Fundusz, nie wpłynęła na płynność i wypłacalność Funduszu. Z analizy zmian w otoczeniu zewnętrznym wynika, że pogorszenie wskaźników makroekonomicznych może wpłynąć na składniki lokat Funduszu. Istnieje ryzyko negatywnego wpływu pandemii wirusa COVID-19 na wycenę aktywów netto Funduszu, a w efekcie rentowność i wyniki finansowe Funduszu. Ze względu na to ryzyko istnieje niepewność co do wycen, jak również potencjalny negatywny wpływ pandemii wirusa COVID-19 na sytuację gospodarczą Polski i innych krajów, rynków kapitałowych i walutowych, a w konsekwencji inwestycji Funduszu. Jednak w ocenie Zarządu Towarzystwa kontynuacja działalności Funduszu jest zasadna.

Towarzystwo wdrożyło rozwiązania zapewniające ciągłość działania w przypadku wykrycia zachorowań na COVID-19 u pracowników Towarzystwa, w szczególności dokonano zakupu dodatkowego przenośnego sprzętu IT oraz wdrożono pracę zdalną.

Zgodnie z §4 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku w sprawie zmiany rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2020 roku poz. 2436 – „Rozporządzenie Zmieniające”) Towarzystwa funduszy inwestycyjnych, fundusze inwestycyjne oraz depozytariusze są obowiązani zapewnić dostosowanie rachunkowości do przepisów Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 nr 249 poz. 1859 – „Rozporządzenie Zmieniane), w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Zmieniającym, nie później niż do dnia 1 lipca 2021 roku.

Zarząd Towarzystwa postanowił o skorzystaniu z możliwości sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego na dotychczasowych zasadach na podstawie §4 ust. 2 Rozporządzenia Zmieniającego, zgodnie z którym, w przypadku gdy półroczne sprawozdania finansowe, półroczne połączone sprawozdania finansowe oraz półroczne sprawozdania jednostkowe subfunduszy na dzień 30 czerwca 2021 roku są sporządzane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Zmienianego, w brzmieniu dotychczasowym, w informacji dodatkowej tych sprawozdań zamieszcza się informację o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania Rozporządzenia Zmienianego, w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Zmieniającym. Powyższe skutki zostały zaprezentowano w punkcie 6 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Opis przyjętych zasad rachunkowości wskazany w nocie 1 powyżej uwzględnia zapisy polityki rachunkowości obowiązujące do dnia 30 czerwca 2021 roku. Opis przyjętych zasad rachunkowości obowiązujący od dnia 1 lipca 2021 roku, wynikających z Rozporządzenia Zmieniającego, zostanie uwzględniony przy sporządzeniu rocznego sprawozdania za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 roku.

W związku z wejściem w życie, w dniu 1 stycznia 2021 roku, Rozporządzenia Zmieniającego, które wprowadziło szereg istotnych zmian w zakresie wyceny składników lokat funduszy inwestycyjnych, regulowanych przez 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 – „Rozporządzenie Zmieniane”), konieczne stało się uzupełnienie niniejszego sprawozdania finansowego, o podstawowe informacje dotyczące wprowadzonych zmian oraz o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania Rozporządzenia Zmienianego w nowym kształcie. Wskazane uzupełnienie wynika także bezpośrednio z treści §4 ust. 2 Rozporządzenia Zmieniającego, w którym to paragrafie zawarte zostało zobowiązanie dla towarzystw funduszy inwestycyjnych do wykazania w treści informacji dodatkowej sprawozdania finansowego wspomnianych potencjalnych skutków zmian.

Na wstępie wskazać należy, że istniał szereg przesłanek, z których powodu dokonana została modyfikacja dotychczasowych zasad wyceny składników lokat funduszy inwestycyjnych. Za przesłankę podstawową należy uznać potrzebę odejścia od stosowania skorygowanej ceny nabycia jako podstawowego sposobu wyceny instrumentów dłużnych. W Rozporządzeniu Zmieniającym wprowadzone zostały istotne modyfikacje dotychczasowych zasad obejmujące m.in.: 1) nowe podejście do wyceny instrumentów stanowiących składniki lokat funduszy inwestycyjnych poprzez zastosowanie pojęcia wartości godziwej zgodnego z regulacjami MSSF 13, 2) umożliwienie dokonywania wyceny z zastosowaniem modelu, w sytuacji braku ceny rynkowej. W takim przypadku wartość godziwa szacowana jest z zastosowaniem modelu, który opiera się o parametry rynkowe obserwowalne bezpośrednio i pośrednio, tj. uwzględniające np. ceny obligacji tego samego emitenta, emitentów z tej samej branży, tego samego rynku, wysokości stop procentowych przy ustalaniu stopy dyskontowania przyszłych przepływów z wycenianego instrumentu, 3) umożliwienie dokonywania wyceny z zastosowaniem modelu, który opiera się o dane nieobserwowalne, jednakże z wyraźnym zaznaczeniem wyjątkowości stosowania takiej praktyki i pod rygorem dodatkowych ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Wprowadzone przez Rozporządzenie Zmieniające modyfikacje zasad wyceny składników lokat funduszy inwestycyjnych wiążą się z istotnymi zmianami stosowanej dotychczas w Rozporządzeniu Zmienianym siatki pojęciowej. W pierwszym rzędzie wskazać należy na zmianę definicji aktywnego rynku mającą na celu doprecyzowanie podejścia, w którym wybór aktywnego rynku uzależniony jest bezpośrednio od transakcji zawartych na tym rynku, a dotyczących konkretnie wycenianego instrumentu finansowego. Oznacza to, iż na potencjalnym rynku muszą mieć miejsce transakcje, które odnoszą się ściśle do danego instrumentu finansowego, podlegającego wycenie, a nie do ogółu transakcji określających aktywność całego zorganizowanego systemu obrotu, w ramach którego odbywają się transakcje różnymi instrumentami finansowymi. Uznanie ceny instrumentu finansowego ukształtowanej w obrocie rynkowym ograniczone jest zatem wyłącznie do sytuacji, w której uzasadnia to charakterystyka (częstotliwość i wolumen) obrotu odnoszącego się do tego konkretnego instrumentu finansowego.

Kolejną istotną zmianą jest wprowadzenie definicji dotyczących wyceny za pomocą modelu z użyciem obserwowalnych danych wejściowych do modelu oraz nieobserwowalnych danych wejściowych do modelu. Dodanie definicji wyceny za pomocą modelu było niezbędne z uwagi na potrzebę umożliwienia stosowania wyceny za pomocą modelu jako podstawowego, w przypadku braku ceny z rynku aktywnego, sposobu ustalania wartości godziwej. Natomiast dodanie definicji danych obserwowanych oraz danych nieobserwowanych było niezbędne ze względu na odwołanie się do tych pojęć w definicji wyceny za pomocą modelu.

Mając na względzie wskazane wyżej zmiany w zasadach wyceny składników lokat funduszy inwestycyjnych oraz uwzględniając treść § 4 ust. 2 Rozporządzenia Zmieniającego („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.”) Fundusz zawarł w niniejszej części Informacji Dodatkowej następujące zestawienie:

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku Wycena składnika lokat bez uwzględnienia zmian wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające Wycena składnika lokat z uwzględnieniem zmian wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające Poziom hierarchii wartości godziwej z uwzględnieniem zmian wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego od dnia 1 stycznia 2021 roku

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	Wycena składnika lokat bez uwzględnienia zmian wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat z uwzględnieniem zmian wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej z uwzględnieniem zmian wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego od dnia 1 stycznia 2021 roku
Brak lokat, na których wycenę wpływa zmiana podejścia do wyceny				

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Niniejsze sprawozdanie jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Funduszu.

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

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie dokonywał korekt błędów podstawowych, mających wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu, w związku z czym nie zaistniała konieczność informowania uczestników o zmianie wartości certyfikatu inwestycyjnego Funduszu.

5. Kontynuacja działalności Funduszu

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przekonaniu Zarządu AgioFunds TFI S.A. nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Funduszu. W szczególności na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Towarzystwo nie identyfikuje zagrożenia kontynuowania działalności wskutek panującej pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19.

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

Na dzień bilansowy nie występują przekroczenia limitów inwestycyjnych.