

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY

ZAMKNIĘTY

ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Dokument ten nie stanowi oficjalnej wersji Sprawozdania finansowego Fundusz za 2020 rok. Oficjalne Sprawozdanie Finansowe Funduszu za 2020 rok zostało sporządzone w wersji elektronicznej, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. z tabelami uzupełniającymi oraz dodatkowymi.
3. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 r. wykazujący dodatnie aktywa netto w wysokości 3 797 tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 01 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 3 769 tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto.
6. Rachunek przepływów pieniężnych.
7. Noty objaśniające.
8. Informację dodatkową.

Warszawa, dnia 15.04.2021 roku.

Podpis osoby reprezentującej podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Włodarczyk

VISTRA FUND SERVICES POLAND Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Członek Zarządu VISTRA FUND SERVICES POLAND Sp. z o. o.

Jarosław Wikaliński

Prezes Zarządu

IPOPEMA TFI S.A.

Paweł Jackowski

Członek Zarządu

IPOPEMA TFI S.A.

Katarzyna Westfeld

Członek Zarządu

IPOPEMA TFI S.A.

WPROWADZENIE

1) PODSTAWOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

Fundusz działa pod nazwą LUMEN 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Do dnia 24 marca 2019 roku Fundusz działał pod nazwą TRIGON XXI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, do dnia 21 stycznia 2020 roku pod nazwą LARTIQ XXI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY.

Fundusz nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, o którym mowa w art. 2 pkt 39 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 95) („Ustawa o funduszach inwestycyjnych”).

Fundusz jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym, o którym mowa w art. 2 pkt 10a Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Dnia 16 czerwca 2016 roku Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 1407. Księgi rachunkowe Funduszu zostały otwarte w dniu 16 czerwca 2016 roku.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

2) CEL INWESTYCYJNY, SPECJALIZACJA FUNDUSZU I STOSOWANE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego powyżej.

Aktywa Funduszu są inwestowane elastycznie w różne kategorie lokat, w zależności od oceny potencjału wzrostowego poszczególnych kategorii lokat z uwzględnieniem poziomu ryzyka. Fundusz dąży do osiągania dodatniej średniej rocznej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, niezależnie od sytuacji na rynkach finansowych, dzięki elastycznej polityce inwestycyjnej oraz inwestowaniu w różne kategorie lokat. Stopy zwrotu Funduszu nie powinny być wysoko skorelowane ze zmianami wartości indeksów giełdowych.

Zgodnie z przepisami prawa i Statutem Fundusz może lokować swoje aktywa w:

- 1) papiery wartościowe, inne niż instrumenty udziałowe,
 - 2) instrumenty udziałowe,
 - 3) waluty,
 - 4) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne,
 - 5) towarowe instrumenty pochodne,
 - 6) instrumenty rynku pieniężnego,
- pod warunkiem, że są zbywalne.

Fundusz może lokować swoje aktywa również w:

- 1) tytuły uczestnictwa,
- 2) depozyty.

Udział poszczególnych kategorii lokat w Aktywach Funduszu będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem. Fundusz może inwestować od 0% do 100% Aktywów Funduszu w poszczególne kategorie lokat, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z Ustawy i Statutu.

Aktywa Funduszu będą inwestowane głównie w instrumenty wybrane spośród następujących lokat:

- a) akcje spółek notowanych na GPW,
- b) akcje spółek notowanych na giełdach regionu Europy Centralnej i Wschodniej (rozumianego jako państwa członkowskie, które przystąpiły do Unii Europejskiej po 2003 roku, kraje kandydujące do Unii Europejskiej oraz Austrię i Grecję), innych rynkach wschodzących (według klasyfikacji rynków stosowanej przez firmę MSCI Inc. z siedzibą w Nowym Yorku), a także pozostałych krajach należących do Organization for Economic Co-operation and Development (OECD)
- c) akcje lub udziały polskich spółek niepublicznych,
- d) Instrumenty Pochodne,

- e) Instrumenty Dłużne – skarbowe i nieskarbowe, w tym korporacyjne i municypalne,
- f) Depozyty,
- g) Waluty.

Fundusz może nabywać jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.

Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w surowce, jednakże w celu uzyskania korelacji wyników inwestycyjnych Funduszu z rynkiem surowców Fundusz może inwestować w akcje spółek surowcowych, tj. spółek zajmujących się wydobywaniem i przerobem surowców wskazanych w § 13 ust. 1 Statutu, indeksy obrazujące zachowanie się cen tych surowców i spółek surowcowych oraz Towarowe Instrumenty Pochodne.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, kryteria doboru lokat, zasady ich dywersyfikacji oraz pozostałe ograniczenia inwestycyjne zostały zawarte w Statucie Funduszu.

3) ORGAN FUNDUSZU - FIRMA, SIEDZIBA I ADRES TOWARZYSTWA

Do dnia 04 listopada 2019 roku Fundusz był zarządzany przez:

Firma	Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Puławska 2/BUD.B, 02-566 Warszawa
KRS	Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000290974 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

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 10 stycznia 2020 roku przez depozytariusza, którym był mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa.

Od dnia 10 stycznia 2020 roku Fundusz jest zarządzany przez:

Firma	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa
KRS	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000278264 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

4) PODMIOT, KTÓREMU POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Podmiotem, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu od 01.12.2019 r., jest Vistra Fund Services Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna. Siedzibą Spółki jest Warszawa (00-839) ul. Towarowa 28. Poprzedni adres Spółki aktualny do dnia 19 stycznia 2020 roku włącznie: Warszawa (02-703) ul. Bukowińska 22 lok. 8B. Spółka została wpisana do rejestru

przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000314495 z kapitałem zakładowym 5.534.251 zł w pełni opłaconym; NIP 5213503265.

5) OKRES SPRAWOZDAWCZY I DZIEŃ BILANSOWY

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Dniem bilansowym jest dzień 31 grudnia 2020 roku.

6) KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tzn. przez okres nie krótszy niż dwanaście miesięcy od dnia bilansowego, czyli od 31 grudnia 2020 roku. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz.

7) PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez spółkę UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, NIP 6772272888. Spółka jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

8) WSKAZANIE SERII CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH, CECH JE RÓŻNICUJĄCYCH, EMISJI ORAZ WSKAZANIE RYNKU, NA KTÓRYM NOTOWANE SĄ CERTYFIKATY INWESTYCYJNE

Fundusz wyemitował 39 serii Certyfikatów Inwestycyjnych:

Seria Certyfikatów Inwestycyjnych	Data przydziału	Liczba przydzielonych certyfikatów	Liczba umorzonych certyfikatów
Seria 001:	03 06 2016	30	6
Seria 003:	29 07 2016	21 000	21 000
Seria 004:	16 08 2016	62 396	62 396
Seria 005:	30 09 2016	99 329	98 611
Seria 006:	31 09 2016	105 770	105 770
Seria 007:	31 10 2016	144 103	143 876
Seria 008:	15 11 2016	122 141	117 132
Seria 009:	30 11 2016	72 478	72 414
Seria 010:	15 12 2016	29 060	29 060
Seria 011:	30 12 2016	44 917	44 631
Seria 012:	16 01 2017	110 500	110 500
Seria 013:	31 01 2017	114 594	111 793
Seria 014:	15 02 2017	166 171	166 171
Seria 015:	28 02 2017	50 125	45 997

Seria 016:	31 03 2017	85 088	73 764
Seria 017:	28 04 2017	63 223	52 075
Seria 018:	31 05 2017	80 505	74 264
Seria 019:	30 06 2017	117 463	107 421
Seria 020:	31 07 2017	73 846	71 381
Seria 021:	31 08 2017	7 095	5 302
Seria 022:	29 09 2017	22 366	21 810
Seria 023:	31 10 2017	5 175	5 175
Seria 025:	29 12 2017	86 017	85 925
Seria 027:	28 02 2018	13 318	10 466
Seria 028:	29 03 2018	18 105	12 907
Seria 029:	30 04 2018	6 065	3 435
Seria 030:	30 05 2018	3 417	3 321
Seria A:	15 03 2017	302 721	300 829
Seria B:	17 04 2017	60 767	58 715
Seria C:	15 05 2017	42 406	38 929
Seria D:	30 06 2017	55 702	37 983
Seria E:	17 07 2017	35 455	4 779
Seria F:	16 08 2017	45 542	48
Seria G:	15 09 2017	27 834	-
Seria H:	16 10 2017	8 326	-
Seria I:	15 11 2017	2 127	-
Seria J:	15 12 2017	4 470	-
Seria M:	15 03 2018	339	-
Seria N:	16 04 2018	55	-

Na dzień 31.12.2020 r. łączna liczba Certyfikatów wszystkich serii wynosi 212 155 sztuk.

9) WALUTA SPRAWOZDANIA

Zgodnie z par. 32 pkt. 1 i 2 Rozporządzenia MF z dnia 24.12.2007 w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku nr 249 poz. 1859), sprawozdanie finansowe sporządzone jest w walucie polskiej, a zawarte w nim informacje wykazane są w tysiącach złotych z wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny oraz wyniku z operacji przypadającego na certyfikat inwestycyjny.

10) STOSOWANA METODA POMIARU EKSPOZYCJI

Towarzystwo oblicza ekspozycję AFI z uwzględnieniem art. 6-11 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r.

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2020-12-31			2019-12-31		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	18 434	3 424	88,98%	24 863	8 112	89,21%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	32	41	1,06%	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	18 466	3 465	90,04%	24 863	8 112	89,21%

Do wyliczenia procentowego udziału danego składnika lokat w aktywach funduszu przyjmuje się aktywa wyrażone w wartościach dokładnych.

Tabela główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych w odniesieniu do instrumentów pochodnych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej Zestawienia lokat przedstawia instrumenty pochodne które na dzień bilansowy miały dodatnią lub ujemną wycenę. Instrumenty pochodne które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę są w Bilansie ujmowane w części Zobowiązania.

W przypadku gdy określone pole tabeli nie znajduje zastosowania odnośnie do danego składnika lokat, przyjmuje ono symbol „-” i oznacza to samo co wyrażenie „nie dotyczy”.

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					16 098	695	18,06%
ONICO S.A. (PLONCTR00028)	Aktywny rynek nieregulowany	NEWCONNECT ASO	50 822	Polska	7 629	-	-
KANCELARIA MEDIUS S.A. W RESTRUKTURYZACJI (PLMDIUS00018)	Aktywny rynek nieregulowany	NEWCONNECT ASO	853 079	Polska	8 349	601	15,62%
CREEPY JAR S.A. (PLCRPJ00019)	Aktywny rynek nieregulowany	NEWCONNECT ASO	20	Polska	20	22	0,57%
FOREVER ENTERTAINMENT S.A. (PLFRENT00014)	Aktywny rynek nieregulowany	NEWCONNECT ASO	8 550	Polska	100	72	1,87%
Aktywny rynek regulowany					2 336	2 729	70,92%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 400	Polska	118	139	3,60%
ORANGE POLSKA S.A. (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	14 000	Polska	99	92	2,40%
NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	150	Polska	75	98	2,54%
CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 400	Polska	111	210	5,46%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	33 000	Polska	86	90	2,33%
RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 005	Polska	43	71	1,84%
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. (PLASSEE00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 800	Polska	75	77	2,01%
KRUK S.A. (PLKRK0000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	534	Polska	69	76	1,97%
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	270	Polska	212	225	5,85%
NVIDIA CORPORATION (US67066G1040)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	45	Stany Zjednoczone	68	88	2,30%
MERCATOR MEDICAL S.A. (PLMRCTR00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	200	Polska	80	84	2,19%
LIVECHAT SOFTWARE S.A. (PLLVTSF00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	983	Polska	91	103	2,68%
RYVU THERAPEUTICS S.A. (PLSELVT00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	728	Polska	43	36	0,93%

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ACTIVISION BLIZZARD INC. (US00507V1098)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	322	Stany Zjednoczone	79	112	2,92%
X-TRADE BROKERS DOM MAKLESKI S.A. (PLXTRDM00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 800	Polska	61	68	1,77%
MONGODB, INC. (US60937P1066)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	60	Stany Zjednoczone	62	81	2,10%
R22 S.A. (PLR220000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 900	Polska	86	101	2,62%
EVERBRIDGE, INC. (US29978A1043)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	125	Stany Zjednoczone	60	70	1,82%
TELADOC INC. (US87918A1051)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	130	Stany Zjednoczone	98	98	2,54%
TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	364	Polska	143	201	5,21%
MKS INSTRUMENTS INC. (US55306N1046)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	160	Stany Zjednoczone	75	90	2,35%
ZSCALER INC. (US98980G1022)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	132	Stany Zjednoczone	53	99	2,58%
NANOGROUP S.A. (PLNNGRP00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 146	Polska	33	36	0,93%
SILVAIR, INC. (USU827061099)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	13 683	Stany Zjednoczone	193	89	2,32%
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS, INC. - A (US98980L1017)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	70	Stany Zjednoczone	51	89	2,31%
ON SEMICONDUCTOR CORP. (US6821891057)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	800	Stany Zjednoczone	68	98	2,56%
DOCUSIGN, INC. (US2561631068)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	55	Stany Zjednoczone	45	46	1,19%
PCF GROUP S.A. SERIA A (PLPCFGR00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	877	Polska	59	62	1,60%
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
Suma:					18 434	3 424	88,98%

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA PRAWA DO AKCJI	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-
Aktywny rynek regulowany					32	41	1,06%
PCF GROUP S.A. PDA SERIA B (PLPCFGR00036)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	212	Polska	10	15	0,39%
PURE BIOLOGICS S.A. PDA SERIA E (PLPRBLG00036)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	242	Polska	22	26	0,67%
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
Suma:					32	41	1,06%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Kontrakt Futures indeks giełdowy WIG20 KRSH1 2021.03.19 (-)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	Instrument: WIG20 INDEX	12	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Suma:							-	-	-

BILANS	2020-12-31	2019-12-31
I. Aktywa	3 848	9 093
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	221	978
2) Należności	162	3
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	3 465	7 771
- dłużne papiery wartościowe	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	341
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	51	650
III. Aktywa netto (I - II)	3 797	8 442
IV. Kapitał funduszu	50 765	51 642
1) Kapitał wpłacony	250 219	250 219
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-199 454	-198 577
V. Dochody zatrzymane	-31 894	-26 229
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-15 069	-14 586
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-16 825	-11 642
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-15 074	-16 971
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 797	8 442
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	212 155	255 441
Seria 001	24	30
Seria 005	718	1 358
Seria 007	227	416
Seria 008	5 009	5 155
Seria 009	64	120
Seria 011	286	537
Seria 013	2 801	3 644
Seria 015	4 128	4 192
Seria 016	11 324	12 849
Seria 017	11 148	13 071
Seria 018	6 241	8 571
Seria 019	10 042	13 928
Seria 020	2 465	3 050
Seria 021	1 793	1 947
Seria 022	556	835
Seria 025	92	170
Seria 027	2 852	2 969
Seria 028	5 198	6 877
Seria 029	2 630	3 979
Seria 030	96	179
A	1 892	3 577
B	2 052	3 883
C	3 477	6 573
D	17 719	33 383
E	30 676	35 455
F	45 494	45 542
G	27 834	27 834
H	8 326	8 326
I	2 127	2 127
J	4 470	4 470
M	339	339
N	55	55
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	17,90	33,05
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	17,90	33,05
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	212 155	232 536
Seria 001	24	30
Seria 005	718	1 014
Seria 007	227	314
Seria 008	5 009	5 076
Seria 009	64	90
Seria 011	286	402
Seria 013	2 801	3 190
Seria 015	4 128	4 157
Seria 016	11 324	12 027
Seria 017	11 148	12 033
Seria 018	6 241	7 315
Seria 019	10 042	11 837
Seria 020	2 465	2 735
Seria 021	1 793	1 864
Seria 022	556	626
Seria 025	92	128
Seria 027	2 852	2 906
Seria 028	5 198	5 973
Seria 029	2 630	2 969
Seria 030	96	134
A	1 892	2 671
B	2 052	2 898

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

BILANS	2020-12-31	2019-12-31
C	3 477	4 912
D	17 719	25 014
E	30 676	33 528
F	45 494	45 542
G	27 834	27 834
H	8 326	8 326
I	2 127	2 127
J	4 470	4 470
M	339	339
N	55	55
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-	-
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	17,90	36,31

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2019-01-01 do 2019-12-31
I. Przychody z lokat	63	92
Dywidendy i inne udziały w zyskach	11	17
Przychody odsetkowe	6	70
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	46	5
Z tytułu umowy przymusowego wykupu akcji spółki FAM	46	0
II. Koszty funduszu	581	807
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	183	559
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	74	55
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	97	8
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	109	149
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	55	6
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	25
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	30	-
Pozostałe, w tym:	33	5
Podatki i opłaty dla organów państwa	32	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	35	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	546	807
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-483	-715
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-3 285	-9 000
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-5 183	-5 421
- z tytułu różnic kursowych	-15	-9
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 898	-3 579
- z tytułu różnic kursowych	27	10
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-3 769	-9 715
Wynik z operacji za okres przypadający na certyfikat inwestycyjny		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	-17,77	-41,78
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	-17,77	-41,78

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2019-01-01 do 2019-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	8 442		31 105	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-3 768		-9 715	
a) przychody z lokat netto	-483		-715	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-5 183		-5 421	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 898		-3 579	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-3 768		-9 715	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-		-	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	-877		-12 947	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	-		-	
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-877		-12 947	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-4 645		-22 662	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 797		8 442	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	4 322		17 187	
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych				
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym w podziale na serie				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie				
Liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-		-	
Liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	43 286		198 392	
Saldo zmian	-43 286		-198 392	
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu w podziale na serie				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie				
Liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2 310 041		2 310 041	
Liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 097 886		2 054 600	
Saldo zmian	212 155		255 441	
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych			232 536	
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	212 155		232 536	
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	Wartość	Data wyceny	Wartość	Data wyceny
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	33,05	2019-12-31	68,54	2018-12-31
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	17,90	2020-12-31	33,05	2019-12-31
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (**)				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	-45,84%	-	51,75%	-
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	14,52	2020-03-31	33,13	2019-12-30
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	32,43	2020-01-15	69,87	2019-03-15
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	17,78	2020-12-31	33,13	2019-12-30
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	17,90	-	36,31	-
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):	13,44%		4,70%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	4,23%		3,25%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Oplaty dla depozytariusza	1,71%		0,32%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	2,24%		0,05%	
Usługi w zakresie rachunkowości	2,52%		0,87%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

(*) Dla funduszy rozpoczynających działalność w okresie bieżącym lub porównywalnym pierwszą wartością odniesienia jest wartość nominalna.

(**) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

W tabeli nastąpiła zamiana danych prezentacyjnych do okresu porównawczego za rok 2019, zmiana dotyczy średniej wartości aktywów netto oraz procentowego udziału kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2019-01-01 do 2019-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I-II)	119	8 819
I. Wpływy	7 995	19 323
Z tytułu posiadanych lokat	91	163
Z tytułu zbycia składników lokat	7 902	19 152
Pozostałe	2	8
Pozostałe wpływy z działalności operacyjnej, których wartość stanowi co najmniej 5 % sumy "Wpływów z działalności operacyjnej"	-	-
II. Wydatki	7 876	10 504
Z tytułu posiadanych lokat	5	177
Z tytułu nabycia składników lokat	7 189	9 554
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	220	479
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Z tytułu opłat dla depozytariusza	161	52
Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	57	10
Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	-	2
Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	127	157
Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Z tytułu usług prawnych	52	4
Z tytułu posiadania nieruchomości	-	-
Pozostałe	66	69
Pozostałe wydatki z działalności operacyjnej, których wartość stanowi co najmniej 5 % sumy "Wydatków z działalności operacyjnej"	-	-
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	-876	-19 028
I. Wpływy	-	-
Z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa albo wydania certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-	-
Z tytułu zaciągniętych pożyczek	-	-
Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki	-	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe wpływy z działalności finansowej, których wartość stanowi co najmniej 5 % sumy "Wpływów z działalności finansowej"	-	-
II. Wydatki	876	19 028
Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa albo wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	876	19 028
Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	-	-
Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki	-	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe wydatki z działalności finansowej, których wartość stanowi co najmniej 5 % sumy "Wydatków z działalności finansowej"	-	-
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-29	-
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	-757	-10 209
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	978	11 187
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	221	978

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZU

OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. Operacje dotyczące Funduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia jednostek.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmują się w księgach rachunkowych Funduszu według wartości księgowej równej zero; prowizja maklerska i inne koszty związane z jego otwarciem pomniejszają niezrealizowany zysk (powiększają niezrealizowaną stratę) z wyceny kontraktu; prowizja maklerska oraz inne koszty związane z zamknięciem kontraktu pomniejszają zrealizowany zysk (powiększają zrealizowaną stratę) z kontraktu terminowego.
7. Składniki lokat Funduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat w zamian, za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
8. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustalona w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują się w sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Funduszu.
9. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
10. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmują się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
12. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.
13. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, niepowodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmują się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
15. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
16. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Fundusz ujmują się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy.
17. Operacje dotyczące Funduszu ujmują się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Funduszu. Jeżeli operacje dotyczące Funduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Fundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.

18. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Koszty Funduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje odpowiednio jako składnik lokat notowanych lub nienotowanych na aktywnym rynku. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Funduszu.
21. W przypadku kosztów Funduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
22. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

STOSOWANE NAJWAŻNIEJSZE ZASADY WYCENY

1. Aktywa Funduszu wycenia się a zobowiązania Funduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Fundusz przyjął godzinę 23:00 czasu polskiego, o której pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Fundusz lokat w danym dniu wyceny.
3. Aktywa Funduszu wycenia się a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
 - 3.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest ostatni dostępny na godzinę 23:00 kurs z aktywnego rynku;
 - 3.1.1. W przypadku, gdy składnik lokat Funduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
 - 3.1.2. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3.1.1. jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości obiektywnego, wiarygodnego ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium:
 - liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
 - ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
 - kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
 - możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.
 - 3.1.3. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3.1.1., dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
 - 3.2. wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 3.3. wartość godziwa pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile jest możliwe rzetelne oszacowanie przez jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

- 3.4. wartość Instrumentów Pochodnych wyznacza się w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku; przy czym będą to modele:
 - w przypadku kontraktów: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
 - w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- 3.5. wartość depozytów wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 3.6. wartość warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji i praw poboru wyznacza się w oparciu o modele wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku
4. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Fundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.
5. Nieruchomości wycenia się w oparciu o operat szacunkowy sporządzony zgodnie z przepisami o gospodarce nieruchomościami, z uwzględnieniem wszelkich istotnych zmian wartości godziwej nieruchomości po sporządzeniu operatu szacunkowego w okresie jego obowiązywania.
6. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku aktywów lub zobowiązań długoterminowych w walutach obcych nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
7. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
8. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.
9. Wyceny Wartości Aktywów Netto dokonuje równolegle z Funduszem Depozytariusz. Modele i metody wyceny podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.
10. PDA ujmowane jest w wycenie w momencie zapisu na wyciągu papierów wartościowych po cenie emisyjnej lub wartości godziwej wyliczonej z uwzględnieniem czynników rynkowych

DZIEŃ WYCENY

Dniem Wyceny jest:

- każdy ostatni dzień miesiąca kalendarzowego, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, z zastrzeżeniem, że w roku 2020 pierwszym takim dniem po Dniu Przejęcia będzie ostatni dzień lutego 2020 r. na który przypada zwyczajna sesja na GPW,
- każdy piętnasty [15] dzień miesiąca kalendarzowego, na który przypada zwyczajna sesja na GPW, a w przypadku braku tego dnia zwyczajnej sesji na GPW, następny dzień, na który przypada zwyczajna sesja na GPW
- dzień otwarcia ksiąg rachunkowych Funduszu,
- dzień przypadający na siedem [7] dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji,
- dzień wydania Certyfikatów Inwestycyjnych kolejnej emisji.

STOSOWANE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. 2021 r. poz. 217) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249 z 2007 r., poz. 1859).

WPROWADZONE ZMIANY SPOSOBU PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ORAZ STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku Fundusz nie wprowadził zmian stosowanych zasad rachunkowości, w tym:

- a) metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych,
- b) metod wyceny oraz sposobu sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego.

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. Dostosowanie zasad rachunkowości Funduszu do ww. Rozporządzenia nastąpi do dnia wskazanego w przepisach tj. 1 lipca 2021 r.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2020-12-31	2019-12-31
Należności	162	3
Z tytułu zbytych lokat	7	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	1	-
Z tytułu odsetek	-	3
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	154	-
Z tytułu subskrypcji	120	-

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2020-12-31	2019-12-31
Zobowiązania	51	650
Z tytułu nabytych aktywów	5	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1	-
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	2
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	547
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	45	95
- z tytułu wynagrodzenia stałego	12	50
Pozostałe składniki zobowiązań	-	6

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2020-12-31		2019-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty		221		978
MBANK S.A.		49		115
PLN	47	47	115	115
USD	1	2	-	-
SANTANDER BIURO MAKLERSKIE S.A.		172		474
PLN	172	172	474	474
KBC SECURITIES N.V. S.A. ODDZIAŁ W POLSCE		-		389
PLN	-	-	389	389

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2019-01-01 do 2019-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	484	-	943
GBP	1	4	-	-
PLN	460	460	651	651
USD	5	21	-	-
CZK	-	-	1 744	292

NOTA-4 III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy.

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2020-12-31		2019-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	221	5,73%	978	10,75%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Suma:	221	5,73%	978	10,75%

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz stałokuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2020-12-31		2019-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	383	9,95%	2 982	32,79%
Środki na rachunkach bankowych	221	5,73%	978	10,75%
Należności	162	4,22%	3	0,03%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (****)	-	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Bowim S.A.	-	-	980	10,78%
Venture INC S.A.	-	-	1 021	11,23%

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE (*****)	2020-12-31			2019-12-31		
	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	873	-	-	-	-
USD	233	873	22,72%	-	-	-
Środki na rachunkach bankowych	1	2	0,05%	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	232	871	22,67%	-	-	-
Suma:	-	873	-	-	-	-

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka walutowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w danej walucie w aktywach ogółem.

(*****) Zmiana danych porównawczych, szczegółowy opis w informacji dodatkowej.

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2020-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Kontrakt Futures indeks giełdowy WIG20 KRSH1 2021.03.19 (-)	Krótka	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2021-03-19	2021-03-19

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU

Nie dotyczy.

NOTA-8 I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE

Nie dotyczy.

NOTA-8 II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE

Nie dotyczy.

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2020-12-31		2019-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	3 848	-	9 093
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	221	-	978
PLN	219	219	978	978
USD	1	2	-	-
2) Należności	-	162	-	3
CZK	-	-	13	2
PLN	162	162	1	1
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	3 465	-	7 771
PLN	2 594	2 594	7 771	7 771
USD	232	871	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	341
PLN	-	-	341	341
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	51	-	650
CZK	-	-	4	1
PLN	51	51	649	649

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2020-01-01 do 2020-12-31				od 2019-01-01 do 2019-12-31			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	27	15	-	-	10	9	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2020-01-01 do 2020-12-31				od 2019-01-01 do 2019-12-31			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2020-12-31	2019-12-31
	Kurs w stosunku do zł	Kurs w stosunku do zł
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585
CZK	0,1753	0,1676

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2019-01-01 do 2019-12-31	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-3 848	532	-124	-2 213
Instrumenty pochodne	-1	-	-	-
Prawa do akcji	2	8	-	-
Akcje	-3 849	524	-124	-2 213
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-1 335	1 366	-5 297	-1 366
Akcje	-1 335	1 366	-5 336	-1 366
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	39	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	-5 183	1 898	-5 421	-3 579

NOTA-10 II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU

Nie dotyczy.

NOTA-10 III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT

Nie dotyczy.

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2019-01-01 do 2019-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	-	-
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	35	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
W tym pozostałe składniki kosztów	-	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2019-01-01 do 2019-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	183	559
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
Suma:	183	559

NOTA-11 III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

W tabeli nastąpiła zamiana danych prezentacyjnych do okresu porównawczego za rok 2019, zmiana dotyczy średniej wartości aktywów netto oraz procentowego udziału kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto.

4) DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJATKOWĄ 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.

W okresie objętym badaniem wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu

Data wyceny oficjalnej	Wartość WAN/CI przed korektą	Wartość WAN/CI po korekcie	Przyczyna korekty
2020-06-30	19,03	19,32	Nie uwzględnienie w wycenie spółki portfelowej jednego pakietu wierzytelności (błędna formuła sumowania w pliku xls)

b. W okresie objętym sprawozdaniem wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny,

W okresie od 5 listopada 2019 roku do 20 stycznia 2020 roku, kiedy Fundusz reprezentowany był przez mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa zawieszone były 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

Do dnia 04 listopada 2019 roku Fundusz był zarządzany przez:

Firma	Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Puławska 2/BUD.B, 02-566 Warszawa
KRS	Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000290974 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

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 10 stycznia 2020 roku przez depozytariusza, którym był mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa.

Od dnia 10 stycznia 2020 roku Fundusz jest zarządzany przez:

Firma	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa
KRS	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000278264 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Do dnia 31 maja 2020 roku depozytariuszem Funduszu był mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa. Z dniem 1 czerwca 2020 roku depozytariuszem Funduszu jest Q securities S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Fundusz posiadał 50 822 akcji Onico S.A. w restrukturyzacji. Z uwagi na niską płynność obrotu akcjami Spółki wartość 1 akcji w aktywach Funduszu została ustalona przez zewnętrzny podmiot wyceniający na poziomie 0,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Fundusz posiadał 13 683 akcji Silvair Inc. Z uwagi na niską płynność obrotu akcjami Spółki wartość 1 akcji w aktywach Funduszu została ustalona przez zewnętrzny podmiot wyceniający na poziomie 6,52399610 zł.

Do dnia dzisiejszego Fundusz nadal posiada 853 079 (5,84%) akcji spółki kancelaria Medius S.A., jest to największa pozycja Funduszu odnośnie inwestycji w akcje.

Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji, w dniu 11 maja 2020 r. złożyła wniosek o wszczęcie postępowania układowego, co było podyktowane potrzebą ustabilizowania sytuacji finansowej Spółki zachwianej wskutek wybuchu pandemii wirusa SARS-CoV-2 i wynikającego z tego spadku poziomu przychodów uzyskiwanych przez Spółkę z tytułu serwisowania nabytych wierzytelności konsumenckich. 29 maja 2020r. otwarte zostało postępowanie układowe. W efekcie zaistniałej sytuacji nie jest możliwe lub jest bardzo mało prawdopodobne przeprowadzenie transakcji zbycia ww. walorów z portfeli Funduszy, przynajmniej do czasu zakończenia postępowania układowego i ustabilizowania sytuacji w spółce. Mając uwadze te zdarzenia, zewnętrzna firma wyceniająca dokonała istotnej przeceny wartości akcji znajdujących się w portfelach funduszy, w tym także L21 FIZ.

Zarząd spółki aktualnie prowadzi negocjacje z wierzycielami oraz przygotowuje warianty propozycji układowych. Spółka wskutek prowadzonych negocjacji z głównymi wierzycielami, zawiera porozumienia standstill, prowadzące w szczególności do rozterminowania zobowiązań. Sytuacja ta ma wpływ na wycenę akcji posiadanych przez Fundusz.

W dniu 20 sierpnia 2020 Fundusz zbył akcje spółki Zortrax S.A. co skutkować będzie 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 2020 roku. Skutki społeczne i gospodarcze pandemii, które wystąpiły i które trwają nadal, mogą mieć w dłuższym okresie wpływ na odzyski pochodzące z wierzytelności znajdujących się w portfelu Funduszu, co może przełożyć się negatywnie na ich wycenę. Opisane okoliczności mogą skutkować obniżeniem wyceny aktywów Funduszu i osiąganą przez niego stopy zwrotu. Dotychczasowy wpływ sytuacji związanej z pandemią jest oceniany jako umiarkowany dla windykacyjnych odzysków, lecz dalszy przebieg pandemii oraz skala wpływu opisanych powyżej okoliczności nie jest wciąż możliwy do przewidzenia i oszacowania ilościowego, a zależeć będzie bezpośrednio od stopnia nasilenia pandemii oraz od konieczności wdrażania ewentualnych środków zapobiegawczych, ich skali (np. dostęp do powszechnego szczepienia) a także czasu ich trwania i skuteczności.

Aktualnie nie odnotowuje się wpływu pandemii na wypłacalność funduszu. Natomiast w dłuższej perspektywie ze względu na zmiany prawne (zwiększenie kwoty wolnej od zajęcia, ograniczenia w

prowadzeniu egzekucji, spowolnienie działalności sądów) oraz zmiany związane z utratą pracy przez dłużników można spodziewać się spadku wpływów funduszu z tytułu wierzytelności.

Towarzystwo podjęło działania zmierzające do ograniczenia negatywnego wpływu pandemii na sytuację Funduszu poprzez m.in. zmianę organizacji pracy (wprowadzenie pracy zdalnej, pracę zmianową), przejście na spotkania w formie wideokonferencji lub telekonferencji (w celu unikania kontaktów osobistych z klientami), większe użycie podpisów elektronicznych w obiegu dokumentów. Towarzystwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla jednostki.

W ocenie Zarządzającego portfelem Funduszu rozmiar wpływu rozprzestrzeniania się pandemii SARS-COV-2 jest w dużej mierze uzależniony od czynników pozostających poza wpływem lub kontrolą ze strony Zarządzającego. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i wpływ pandemii na jej działalność operacyjną i nie identyfikuje zakłóceń w tym zakresie. W związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID -19 Zarządzający portfelem Funduszu wprowadził tryb pracy zdalnej dla pracowników, których obecność w siedzibie nie jest konieczna do zapewnienia realizacji bieżących procesów kancelaryjnych. Zarząd Spółki przewiduje, że skutkiem rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19, a w szczególności administracyjnych restrykcji, które ograniczają w wielu branżach możliwość wykonywania działalności handlowej i usługowej, może być wydłużenie procesów windykacji oraz wydłużenie terminów spłat zadłużenia, w ramach realizacji uгод.

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 ulegał 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 wyznaczanie 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 112,596 %, natomiast obliczona metodą brutto wynosiła 106,812%.

Nie występują informacje, inne niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Funduszu i ich zmian.