

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY
ZAMKNIĘTY**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU**

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. z tabelami uzupełniającymi oraz dodatkowymi.
3. Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 r. wykazujący dodatnie aktywa netto w wysokości 3 371 tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 01 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 426 tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto.
6. Rachunek przepływów pieniężnych.
7. Noty objaśniające.
8. Informację dodatkową.

Warszawa, dnia 25.08.2021 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

Paweł Jackowski

Katarzyna Westfeld

Tomasz Mrysz

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

IPOPEMA TFI S.A.

IPOPEMA TFI S.A.

IPOPEMA TFI S.A.

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

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. 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 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Dniem bilansowym jest dzień 30 czerwca 2021 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 30 czerwca 2021 roku. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz.

7) PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez spółkę UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie ul. Polczyńska 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 przeglądu 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

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

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 30.06.2021 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	2021-06-30			2020-12-31		
	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	18 570	2 983	84,53%	18 434	3 424	88,98%
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:	18 570	2 983	84,53%	18 466	3 465	90,04%

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					16 088	97	2,74%
ONICO S.A. (PLONCTR00028)	Aktywny rynek nieregulowany	NEWCONNECT ASO	50 822	Polska	7 629	-	-
ANALIZY ONLINE S.A. (PLONLIN00013)	Aktywny rynek nieregulowany	NEWCONNECT ASO	1 200	Polska	40	48	1,36%
KANCELARIA MEDIUS S.A. W RESTRUKTURYZACJI (PLMDIUS00018)	Aktywny rynek nieregulowany	NEWCONNECT ASO	853 079	Polska	8 349	-	-
BTC STUDIOS S.A. (PLDMNMN00016)	Aktywny rynek nieregulowany	NEWCONNECT ASO	20 000	Polska	70	49	1,38%
Aktywny rynek regulowany					2 482	2 886	81,79%
ORANGE POLSKA S.A. (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 000	Polska	54	54	1,52%
CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 410	Polska	62	158	4,49%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	80 000	Polska	217	267	7,57%
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	194	Polska	150	175	4,95%
NVIDIA CORPORATION (US67066G1040)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	38	Stany Zjednoczone	54	116	3,28%
MERCATOR MEDICAL S.A. (PLMRCTR00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	490	Polska	150	128	3,63%
LIVECHAT SOFTWARE S.A. (PLLVTFS00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	673	Polska	62	93	2,63%
ACTIVISION BLIZZARD INC. (US00507V1098)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	322	Stany Zjednoczone	79	117	3,31%
ADVANCED MICRO DEVICES INC. (US0079031078)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	335	Stany Zjednoczone	105	120	3,39%
SHOPIFY INC. (CA82509L1076)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	12	Kanada	60	67	1,89%
X-TRADE BROKERS DOM MAKLESKI S.A. (PLXTRDM00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	13 090	Polska	217	228	6,45%
TWILIO INC. (US90138F1021)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	70	Stany Zjednoczone	91	105	2,97%
DINO POLSKA S.A. (PLDINPL00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	865	Polska	221	242	6,86%
MONGODB, INC. (US60937P1066)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	82	Stany Zjednoczone	82	113	3,19%

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
EVERBRIDGE, INC. (US29978A1043)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	105	Stany Zjednoczone	50	54	1,54%
TELADOC INC. (US87918A1051)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	115	Stany Zjednoczone	86	73	2,06%
RINGCENTRAL, INC. (US76680R2067)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	70	Stany Zjednoczone	62	77	2,19%
TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	154	Polska	40	76	2,15%
MKS INSTRUMENTS INC. (US55306N1046)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	125	Stany Zjednoczone	58	85	2,40%
CREEPY JAR S.A. (PLCRPJ00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	66	Polska	73	52	1,49%
ZSCALER INC. (US98980G1022)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	105	Stany Zjednoczone	40	86	2,45%
ON SEMICONDUCTOR CORP. (US6821891057)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	450	Stany Zjednoczone	64	65	1,86%
PCF GROUP S.A. (PLPCFGR00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 764	Polska	112	108	3,07%
HUUUGE, INC. (US44853H1086)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 294	Stany Zjednoczone	265	197	5,59%
VOCERA COMMUNICATIONS INC. (US92857F1075)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	200	Stany Zjednoczone	28	30	0,86%
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
Suma:					18 570	2 983	84,53%

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

BILANS	2021-06-30	2020-12-31
I. Aktywa	3 529	3 848
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	286	221
2) Należności	260	162
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	2 983	3 465
- dłużne papiery wartościowe	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	158	51
III. Aktywa netto (I - II)	3 371	3 797
IV. Kapitał funduszu	50 765	50 765
1) Kapitał wpłacony	250 219	250 219
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-199 454	-199 454
V. Dochody zatrzymane	-31 738	-31 894
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-15 289	-15 069
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-16 449	-16 825
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-15 656	-15 074
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 371	3 797
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	212 155	212 155
Seria 001	24	24
Seria 005	718	718
Seria 007	227	227
Seria 008	5 009	5 009
Seria 009	64	64
Seria 011	286	286
Seria 013	2 801	2 801
Seria 015	4 128	4 128
Seria 016	11 324	11 324
Seria 017	11 148	11 148
Seria 018	6 241	6 241
Seria 019	10 042	10 042
Seria 020	2 465	2 465
Seria 021	1 793	1 793
Seria 022	556	556
Seria 025	92	92
Seria 027	2 852	2 852
Seria 028	5 198	5 198
Seria 029	2 630	2 630
Seria 030	96	96
A	1 892	1 892
B	2 052	2 052
C	3 477	3 477
D	17 719	17 719
E	30 676	30 676
F	45 494	45 494
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	15,89	17,90
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	15,89	17,90
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	212 155	212 155
Seria 001	24	24
Seria 005	718	718
Seria 007	227	227
Seria 008	5 009	5 009
Seria 009	64	64
Seria 011	286	286
Seria 013	2 801	2 801
Seria 015	4 128	4 128
Seria 016	11 324	11 324
Seria 017	11 148	11 148
Seria 018	6 241	6 241
Seria 019	10 042	10 042
Seria 020	2 465	2 465
Seria 021	1 793	1 793
Seria 022	556	556
Seria 025	92	92
Seria 027	2 852	2 852
Seria 028	5 198	5 198
Seria 029	2 630	2 630
Seria 030	96	96
A	1 892	1 892
B	2 052	2 052

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

BILANS	2021-06-30	2020-12-31
C	3 477	3 477
D	17 719	17 719
E	30 676	30 676
F	45 494	45 494
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	15,89	17,90

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
I. Przychody z lokat	28	63	11
Dywidendy i inne udziały w zyskach	28	11	10
Przychody odsetkowe	-	6	1
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	46	-
II. Koszty funduszu	268	581	269
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	73	183	103
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	35	74	39
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	65	97	31
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	63	109	63
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	29	55	18
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	2	-	3
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	1	30	10
Pozostałe	-	33	2
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	21	35	23
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	247	546	246
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-219	-483	-235
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-207	-3 285	-3 233
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	377	-5 183	-4 329
- z tytułu różnic kursowych	-2	-15	26
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-584	1 898	1 096
- z tytułu różnic kursowych	10	27	6
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-426	-3 769	-3 467
Wynik z operacji za okres przypadający na certyfikat inwestycyjny			
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	-2,01	-17,77	-15,45
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny			
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	-2,01	-17,77	-15,45

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3 797		8 442	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-426		-3 768	
a) przychody z lokat netto	-219		-483	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	377		-5 183	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-584		1 898	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-426		-3 768	
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	
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	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-426		-4 645	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 371		3 797	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	3 687		4 322	
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	
Saldo zmian	-		-43 286	
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		2 097 886	
Saldo zmian	212 155		212 155	
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	212 155		212 155	
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	17,90	2020-12-31	33,05	2019-12-31
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	15,89	2021-06-30	17,90	2020-12-31
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (**)				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	-22,64%	-	-45,84%	-
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	15,28	2021-05-31	14,52	2020-03-31
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	18,77	2021-02-15	32,43	2020-01-15
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	15,89	2021-06-30	17,78	2020-12-31
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	15,89	-	17,90	-
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):	14,66%		13,44%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3,99%		4,23%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Oplaty dla depozytariusza	1,91%		1,71%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	3,56%		2,24%	
Usługi w zakresie rachunkowości	3,45%		2,52%	
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.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I-II)	67	119	-21
I. Wpływy	4 097	7 995	6 080
Z tytułu posiadanych lokat	266	91	7
Z tytułu zbycia składników lokat	3 796	7 902	6 062
Pozostałe	35	2	11
II. Wydatki	4 030	7 876	6 101
Z tytułu posiadanych lokat	1	5	10
Z tytułu nabycia składników lokat	3 767	7 189	5 799
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	74	220	140
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Z tytułu opłat dla depozytariusza	36	161	38
Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	48	57	1
Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	-	-	-
Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	59	127	74
Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Z tytułu usług prawnych	28	52	16
Z tytułu posiadania nieruchomości	-	-	-
Pozostałe	17	66	23
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	-2	-876	-638
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	-	-	-
II. Wydatki	2	876	638
Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa albo wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	-	876	637
Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	2	-	-
Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	-	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów	-	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-
Odsetki	-	-	1
Pozostałe	-	-	-
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-1	-29	-10
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	65	-757	-659
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	221	978	977
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	286	221	318

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZU

Podstawowe zasady rachunkowości

Rachunkowość Funduszu prowadzona jest zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2021 roku poz. 217) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 Nr 249 poz. 1859).

Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządza się:

- a) na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w języku polskim i w walucie polskiej.
- b) odrębnie od sprawozdania finansowego Towarzystwa.
- c) jako roczne sprawozdanie finansowe obejmujące dane dotyczące poprzedniego i bieżącego roku obrotowego oraz jako półroczne sprawozdanie finansowe obejmujące dane za pierwsze półrocze bieżącego roku obrotowego oraz dane porównywalne.

Prezentowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z powyższymi przepisami. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2021 roku. W sprawozdaniu zostały zaprezentowane dane porównawcze obejmujące okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Fundusz zaprezentował tylko te tabele, które dotyczą rodzajów lokat posiadanych przez Fundusz (nie zamieszczono tabel z zerowymi wartościami). W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wprowadzono zmian dotyczących zasad rachunkowości.

Zgodnie z § 32 ust. 1 i 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 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.

Opis przyjętych zasad rachunkowości

1. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje 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 ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje 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 ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje 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

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

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, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, niepowodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje 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 ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy.
17. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje 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.
23. Lokaty bankowe, o terminie zapadalności krótszym niż 90 dni, prezentuje się w Bilansie w pozycji „środki pieniężne i ich ekwiwalenty” w kwocie nominalnej. Lokaty te nie są prezentowane w "Tabeli Lokat". Naliczone na dzień bilansowy odsetki prezentowane są w bilansie w pozycji „należności”.
24. Depozyty, o terminie zapadalności powyżej 90 dni, są prezentowane w Bilansie w pozycji "Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku" łącznie z naliczonymi odsetkami. Depozyty o terminie powyżej 90 dni są prezentowane w "Tabeli Lokat" i tabeli uszczegóławiającej "Depozyty".

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Funduszu wycenia się a zobowiązania Funduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Za aktywny rynek uznaje się dowolny rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązań, rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.
3. Papiery wartościowe, które są notowane na więcej niż jednym rynku aktywnym wycenia się w oparciu o ceny z rynku głównego. Rynek główny określa się w oparciu o wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego. W przypadku braku możliwości dokonania wyboru rynku w oparciu o wolumen obrotu, w szczególności w przypadku braku obrotu na aktywnych rynkach na danych papierach wartościowych w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego, wyboru rynku głównego dokonuje się w oparciu kolejno o następujące kryteria:
 - a. Liczbę zawartych transakcji na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego, lub
 - b. Ilość danych składników lokat wprowadzonych do obrotu na danym aktywnym rynku, lub
 - c. Kolejność wprowadzenia danego składnika lokat do obrotu na poszczególnych rynkach, lub
 - d. Możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.
 - e. Wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
4. Papiery wartościowe notowane na rynku aktywnym wycenia się w oparciu o wartość godziwą, wyznaczoną w następujący sposób:
 - a. ostatni dostępny kurs transakcji lub kurs zamknięcia ustalony na rynku głównym na godzinę 23:00 czasu polskiego. Jeżeli oba kursy są dostępne w wycenie ma zastosowanie kurs zamknięcia.
 - b. W przypadku, jeżeli w dniu wyceny cena transakcyjna dla polskich obligacji skarbowych nie jest dostępna, a na Aktywnym rynku organizowana jest sesja fixingowa, polskie obligacje skarbowe emitowane w walucie polskiej, wyceniane są w oparciu o kurs fixingowy.
 - c. Polskie obligacje korporacyjne wyceniane są według kursu zamknięcia.
 - d. Dłużne papiery wartościowe, emitowane w walutach obcych, wyceniane są kursem zamknięcia z rynku głównego, a w przypadku braku możliwości dokonania wyboru rynku głównego stosuje się wycenę BGN (Bloomberg Generic). Wycenę tych wartości można również przyjąć zgodnie z innymi publikowanymi wartościami w ogólnodostępnych serwisach informacyjnych, które to serwisy zostały wcześniej uzgodnione przez Księgowość Funduszu, Depozytariusza i Towarzystwo.
 - e. Wycena dłużnych papierów wartościowych, o pierwotnym terminie zapadalności nieprzekraczającym 92 dni, dokonywana jest poprzez wycenę instrumentu według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - f. Wycena w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na aktywnym rynku może zostać wykonana przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgowa, kapitalizacja do zysku netto, kapitalizacja do wartości księgowej lub innych stosowanych na rynku finansowym.) na podstawie ceny ogłaszanej na aktywnym rynku dla akcji emitentów notowanych na aktywnym rynku.
 - g. Wycena w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania (których akcje są notowane na aktywnym rynku) może zostać wykonana przy zastosowaniu innej metody wyceny stosowanej na rynku finansowym, w tym zwłaszcza przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta.

- h. Analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej - na podstawie tych sprawozdań.
 - i. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Fundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji.
 - j. Zarządzający może przy przygotowywaniu korekty kursu wyceny skorzystać z usług wyspecjalizowanego podmiotu zewnętrznego zajmującego się wyceną aktywów niepublicznych. Dopuszczalne jest zastosowanie więcej niż jednej metody wyceny – model wyceny jest zaakceptowany przez Depozytariusza.
 - k. Korekta kursu wyceny w przypadku warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji i praw poboru – w oparciu o modele wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z aktywnego rynku, przy czym w przypadku gdy akcje emitenta nie są notowane na aktywnym rynku, cena akcji zastosowana do modelu zostanie wyznaczona zgodnie z postanowieniem powyżej.
 - l. Korekta kursu wyceny jest wykonywana w przypadku otrzymania przez Księgowość Funduszu i Depozytariusza decyzji Zarządzającego w godzinach umożliwiających dokonanie korekty kursu z dołożeniem wszelkich starań ze strony Księgowości Funduszu oraz Depozytariusza, nie później niż do godziny 15:00 w dniu roboczym następującym po Dniu Wyceny (dzień fizycznego wykonywania wyceny).
 - m. W przypadku, jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na rynku głównym – ostatni dostępny kurs zamknięcia lub innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanej w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Zastosowanie korekty kursu, o którym mowa niniejszym punkcie oraz sposób dokonania korekty kursu następuje w sposób opisany powyżej.
5. Instrumenty Pochodne wycenia 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 terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
 - W przypadku, gdy ze względu na charakter instrumentu pochodnego nie będzie możliwe zastosowanie żadnego z powyższych modeli, instrument pochodny będzie wyceniany zgodnie z kwotowaniem jego wartości podanym przez serwis Bloomberg (fair value), lub na podstawie innego powszechnie dostępnego serwisu.
 - Modele wyceny przygotowywane są przez wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny.
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. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.
8. Wyceny Wartości Aktywów Netto dokonuje równolegle z Funduszem Depozytariusz. Modele i metody wyceny podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.
9. 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

Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu oraz ustala Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny w Dniach Wyceny. Dniem Wyceny jest:

1. każdy ostatni dzień miesiąca kalendarzowego, na który przypada zwyczajna sesja na GPW,

2. dzień przypadający na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty kolejnej emisji,
3. dzień otwarcia ksiąg rachunkowych Funduszu,
4. dzień przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych
5. dzień Wykupu

Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym oraz stosowanych zasad rachunkowości

- a) Zmiany w zakresie metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych.

- b) Zmiany w zakresie metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie metod wyceny oraz sposobu sporządzania 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 z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia zmienianego w dotychczasowym brzmieniu. Dostosowanie zasad rachunkowości Funduszu do ww. Rozporządzenia nastąpiło dnia 1 lipca 2021 r.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2021-06-30	2020-12-31
Należności	260	162
Z tytułu zbytych lokat	239	7
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	1
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	21	154
Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	21	35
Subskrypcja	-	120

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2021-06-30	2020-12-31
Zobowiązania	158	51
Z tytułu nabytych aktywów	54	5
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	56	-
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	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	48	45
Pozostałe składniki zobowiązań	-	-

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2021-06-30		2020-12-31	
	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		286		221
MBANK S.A.		64		49
PLN	62	62	47	47
USD	1	2	1	2
SANTANDER BIURO MAKLERSKIE S.A.		222		172
PLN	222	222	172	172

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
	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	-	261	-	484
GBP	-	-	1	4
PLN	253	253	460	460
USD	2	8	5	21

NOTA-4 III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy.

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2021-06-30		2020-12-31	
	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	286	8,09%	221	5,73%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Suma:	286	8,09%	221	5,73%

(*) 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	2021-06-30		2020-12-31	
	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 (****)	546	15,46%	383	9,95%
Środki na rachunkach bankowych	286	8,09%	221	5,73%
Należności	260	7,37%	162	4,22%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	-	-	-

(****) 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 (*****)	2021-06-30			2020-12-31		
	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 (*****)	-	1 110	-	-	873	-
USD	292	1 110	31,45%	233	873	22,72%
Środki na rachunkach bankowych	1	2	0,06%	1	2	0,05%
Należności	-	-	-	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	291	1 108	31,39%	232	871	22,67%
Suma:	-	1 110	-	-	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	2021-06-30								
	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

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2020-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartą 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 (-)	Krótki	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	2021-06-30		2020-12-31	
	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	-	3 529	-	3 848
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	286	-	221
PLN	284	284	219	219
USD	1	2	1	2
2) Należności	-	260	-	162
PLN	260	260	162	162
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	2 983	-	3 465
PLN	1 875	1 875	2 594	2 594
USD	291	1 108	232	871
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	102	-	51
PLN	102	102	51	51

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2021-01-01 do 2021-06-30				od 2020-01-01 do 2020-12-31				od 2020-01-01 do 2020-06-30			
	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.	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	-	10	2	-	-	27	15	-	26	6	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2021-01-01 do 2021-06-30				od 2020-01-01 do 2020-12-31				od 2020-01-01 do 2020-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdania w tys.
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2021-06-30	2020-12-31
	Kurs w stosunku do zł	Kurs w stosunku do zł
USD	3,8035	3,7584
EUR	4,5208	4,6148

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2020-01-01 do 2020-06-30	
	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.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	378	-584	-3 848	532	-4 110	1 089
Instrumenty pochodne	50	-	-1	-	-125	-
Prawa do akcji	18	-9	2	8	-	-
Akcje	310	-575	-3 849	524	-3 985	1 089
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-1	-	-1 335	1 366	-219	7
Akcje	-	-	-1 335	1 366	-219	7
Instrumenty pochodne	-1	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	377	-584	-5 183	1 898	-4 329	1 096

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 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	-	-	-
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	-	-	-
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	21	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	-	-	-

LUMEN 21 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	73	183	103
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	73	183	103

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

Nie dotyczy.

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 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) 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

Na dzień 30 czerwca 2021 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 zewnętrznego podmiot wyceniający na poziomie 0,00 zł.

Do dnia dzisiejszego Fundusz nadal posiada 853 079 akcji spółki kancelaria Medius S.A., jest to największa pozycja Funduszu odnośnie inwestycji w akcje. Z uwagi na niską płynność obrotu akcjami Spółki wartość 1 akcji w aktywach Funduszu została ustalona przez zewnętrznego podmiot wyceniający na poziomie 0,00 zł.

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.

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 osiąganego przez niego stopy zwrotu, a także przejściowym zakłóceniem płynności bieżącej Funduszu. 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 zależność będzie bezpośrednio od stopnia nasilenia pandemii oraz od konieczności wdrażania ewentualnych środków zapobiegawczych, ich skali (np. chęć populacji do masowego szczepienia się) a także czasu ich trwania i skuteczności.

Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

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 ugód.

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 Funduszu 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 I. półroczu 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 oraz ryzyko płynności.

Profil ryzyka Funduszu w okresie sprawozdawczym nie ulegał zmianie.

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 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 I. półroczu 2021 r. nie było zmian maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI.

6. Łączna wysokość zastosowanej dźwigni finansowej AFI

Łączna wysokość zastosowanej dźwigni finansowej AFI na koniec okresu sprawozdawczego obliczona metodą zaangażowania wynosiła 101,647% natomiast obliczona metodą brutto wynosiła 93,233%.

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.