

**Roczne sprawozdanie z działalności
emitenta LUMEN Polskie Perły
Funduszu Inwestycyjnego
Zamkniętego**

za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

1. Informacje o Funduszu

Fundusz działa pod nazwą LUMEN POLSKIE PERŁY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Do dnia 24 marca 2019 roku Fundusz działał pod nazwą TRIGON POLSKIE PERŁY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, a do dnia 22 stycznia 2020 roku pod nazwą LARTIQ POLSKIE PERŁY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Po przejściu zarządzania Funduszem, IPOPEMA TFI S.A. podjęło decyzję o zmianie nazwy Funduszu z dniem 22 stycznia 2020 roku na LUMEN Polskie Perły Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Fundusz jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, o którym mowa w art. 2 pkt 39 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Fundusz jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym, o którym mowa w art. 2 pkt 10a Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Dnia 28 kwietnia 2014 roku Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 966. Księgi rachunkowe Funduszu zostały otwarte w dniu 28 kwietnia 2014 roku.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Organem Funduszu jest IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Próżnej 9 (00-107). Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000278264 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23.04.2007 r.

2. Polityka inwestycyjna Funduszu

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 będzie dążył do zainwestowania co najmniej trzydziestu procent Aktywów Funduszu w Instrumenty Udziałowe, głównie Instrumenty Udziałowe notowane na polskich rynkach giełdowych, z zastrzeżeniem możliwości lokowania przez Fundusz od zera procent do stu procent Aktywów Funduszu w poszczególne kategorie lokat. Udział poszczególnych kategorii lokat będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu, a ponoszonym ryzykiem. Fundusz może inwestować od zera procent do stu procent Aktywów Funduszu w poszczególne kategorie lokat, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z Ustawy z dnia 27 maja o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz Statutu Funduszu.

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

- 1) Instrumenty Udziałowe
 - 2) Waluty
 - 3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego
- pod warunkiem, że są zbywalne.

Fundusz może lokować swoje aktywa również w depozyty.

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

3. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Funduszu

Fundusz wyemitował 14 serii Certyfikatów Inwestycyjnych:

Seria 001 – 118.808 sztuk, data 28 kwiecień 2014 roku, z tego umorzono 118.808 sztuk

Seria 002 – 401.973 sztuk, data przydziału 30 maj 2014 roku, z tego umorzono 401.973 sztuki
Seria 003 – 89.677 sztuk, data przydziału 30 czerwiec 2014 roku, z tego umorzono 89.677 sztuk
Seria 004 – 120.874 sztuk, data przydziału 30 wrzesień 2014 roku, z tego umorzono 120.874 sztuki
Seria 005 – 150.302 sztuk, data przydziału 28 listopad 2014 roku, z tego umorzono 134.434 sztuk
Seria 006 – 118.366 sztuk, data przydziału 27 luty 2015 roku, z tego umorzono 0 sztuk
Seria 007 – 62.034 sztuk, data przydziału 30 czerwiec 2016 roku, z tego umorzono 53.908 sztuk
Seria 008 – 344.189 sztuk, data przydziału 29 lipiec 2016 roku, z tego umorzono 304.415 sztuki
Seria 009 – 106.419 sztuk, data przydziału 31 sierpień 2016 roku, z tego umorzono 82.917 sztuki
Seria 010 – 263.564 sztuk, data przydziału 30 wrzesień 2019 roku, z tego umorzono 231.728 sztuk
Seria 011 – 267.808 sztuk, data przydziału 31 październik 2016 roku, z tego umorzono 206.418 sztuki
Seria 012 – 190.000 sztuk, data przydziału 30 listopad 2016 roku, z tego umorzono 167.711 sztuk
Seria 013 – 373.609 sztuk, data przydziału 28 luty 2017 roku, z tego umorzono 261.463 sztuk
Seria 014 – 400.000 sztuk, data przydziału 31 marzec 2017 roku, z tego umorzono 351.823 sztuk
*data rejestracji Funduszu w RFI : 28.04.2014r

Łączna liczba Certyfikatów wszystkich serii wynosi 481 474 sztuk.

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie przeprowadził emisję certyfikatów inwestycyjnych.

Wszystkie środki pozyskane w ramach certyfikatów inwestycyjnych zostały wykorzystane do realizacji polityki inwestycyjnej Funduszu.

W okresie sprawozdawczym dokonano wykupu certyfikatów inwestycyjnych:

serii 005 – 21 586 sztuk,
serii 007 - 410 sztuk,
serii 008 – 2 372 sztuk,
serii 009 – 1 543 sztuk,
serii 010 – 1 767 sztuk,
serii 011 – 4 196 sztuk,
serii 012 - 706 sztuk,
serii 013 – 10 358 sztuk,
serii 014 – 8 953 sztuk.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość aktywów netto Funduszu wyniosła 24 390 tys. zł.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu wyniosła 50,66 zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał Funduszu wynosił 80 368 tys. zł, a ujemny wynik z operacji wyniósł 6 899 tys. zł.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. w portfelu Funduszu znajdowały się akcje, prawa do akcji i instrumenty pochodne. Ich udział stanowił 95,86% aktywów Funduszu. Szczegółowe informacje zostały zaprezentowane w tabelach uzupełniających do sprawozdania finansowego.

W trakcie roku obrotowego najważniejsze działania inwestycyjne polegały na nabyciu akcji o łącznej wartości 4 022 tys. zł oraz zbyciu akcji o łącznej wartości 4 139 tys. zł.

Proces inwestycyjny Funduszu będzie kontynuowany w kolejnych okresach.

Bilans

BILANS	2020-12-31	2019-12-31
I. Aktywa	25 572	37 305
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	814	4 434
2) Należności	132	78
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	24 626	32 090
- dłużne papiery wartościowe	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	703
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	1 182	3 835
III. Aktywa netto (I - II)	24 390	33 470
IV. Kapitał funduszu	80 368	82 550
1) Kapitał wpłacony	369 992	369 992
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-289 624	-287 442
V. Dochody zatrzymane	-51 111	-43 567
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-35 031	-34 024
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-16 081	-9 544
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-4 867	-5 513
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	24 390	33 470
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	481 474	533 365
Seria 005 (PLTPPFZ00018)	15 868	37 454
Seria 006 (PLTPPFZ00018)	118 366	118 366
Seria 007 (PLTPPFZ00026)	8 126	8 536
Seria 008 (PLTPPFZ00034)	39 774	42 146
Seria 009 (PLTPPFZ00042)	23 502	25 045
Seria 010 (PLTPPFZ00059)	31 836	33 603
Seria 011 (PLTPPFZ00067)	61 390	65 586
Seria 012 (PLTPPFZ00075)	22 289	22 995
Seria 013 (PLTPPFZ00083)	112 146	122 504
Seria 014 (PLTPPFZ00091)	48 177	57 130
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	50,66	62,75
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	50,66	62,75
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	471 094	514 766
Seria 005 (PLTPPFZ00018)	14 050	28 561
Seria 006 (PLTPPFZ00018)	118 366	118 366
Seria 007 (PLTPPFZ00026)	8 124	8 136
Seria 008 (PLTPPFZ00034)	38 674	41 203
Seria 009 (PLTPPFZ00042)	23 042	24 484
Seria 010 (PLTPPFZ00059)	29 433	33 441
Seria 011 (PLTPPFZ00067)	60 887	63 821
Seria 012 (PLTPPFZ00075)	21 066	22 923
Seria 013 (PLTPPFZ00083)	110 000	117 206
Seria 014 (PLTPPFZ00091)	47 452	56 625
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-	-
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	50,68	63,89

Rachunek wyniku z operacji

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2019-01-01 do 2019-12-31
I. Przychody z lokat	321	601
Dywidendy i inne udziały w zyskach	66	353
Przychody odsetkowe	2	222
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	239	26
Pozostałe	14	-
Urealnienie utworzonych rezerw na koszty	-	-
II. Koszty funduszu	1 380	2 736
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	858	1 874
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	76	91
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	38	47
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	91	110
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	50	3
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	4
Koszty odsetkowe	7	189
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	260	418
Koszty z tyt. dywidend od pożyczonych papierów wartościowych	-	-
Koszty prowizji maklerskich i bankowych (w tym za przechowywanie)	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	52	47
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 328	2 689
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 007	-2 088

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2019-01-01 do 2019-12-31
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-5 892	-13 401
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-6 537	-6 490
- z tytułu różnic kursowych	-232	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	645	-6 911
- z tytułu różnic kursowych	-245	-
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-6 899	-15 489
Wynik z operacji za okres przypadający na certyfikat inwestycyjny		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	-14,33	-29,04
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	-14,33	-30,09

Nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym, które miałyby istotny wpływ na wynik Funduszu. Zobowiązania Funduszu wynikają z realizacji bieżącej polityki inwestycyjnej.

Fundusz będzie kontynuował działalność inwestycyjną zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w Statucie.

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności nie występują niepewności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.

4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyka związane z działalnością Funduszu

Ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z polityką inwestycyjną Funduszu (ryzyko alokacji aktywów Funduszu), ryzyko ekonomiczne, ryzyko międzynarodowe, ryzyko walutowe, ryzyko inwestycji w specyficzne sektory, ryzyko stopy procentowej, ryzyko utraty wartości realnej, ryzyko płynności, ryzyko związane z zawieraniem umów dotyczących Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, ryzyko płynności na rynku pierwotnym, ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków, ryzyko nietrafnych decyzji, ryzyko rozliczenia, ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów;

Ryzyka związane z charakterem Funduszu i emitowanych certyfikatów inwestycyjnych

Ryzyko zmiany polityki inwestycyjnej, ryzyko nieosiągnięcia celu inwestycyjnego, ryzyko wyceny, ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz transakcji, ryzyko związane z zawarciem określonych umów, ryzyko kontrpartnerów, ryzyko operacyjne, ryzyko wyboru Funduszu niezgodnego z profilem Inwestora, ryzyko braku wpływu na zarządzanie Funduszem, ryzyko wynikające z możliwości obciążenia Funduszu nielimitowanymi kosztami związanymi z jego funkcjonowaniem, ryzyko związane z możliwością przeprowadzenia kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, ryzyko zmiany Statutu, ryzyko firmy/emitenta (lokaty inwestycyjnej), ryzyko ceny danego instrumentu finansowego w dniu rozpoczęcia notowań, ryzyko związane z czasem trwania Funduszu, ryzyko prawne, ryzyko podatkowe, ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w papiery wartościowe oraz kształtowaniem się kursu Certyfikatów Inwestycyjnych, ryzyko odwołania, odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub zawieszenia Oferty, ryzyko niedojścia do skutku emisji Certyfikatów Oferowanych, ryzyko przedłużenia lub skrócenia okresu subskrypcji Certyfikatów Oferowanych, ryzyko związane z niewprowadzeniem Certyfikatów Oferowanych do obrotu regulowanego, ryzyko wstrzymania wprowadzenia Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, wstrzymania rozpoczęcia obrotu Certyfikatami, zawieszenia obrotu Certyfikatami oraz wykluczenia Certyfikatów z obrotu na rynku regulowanym, ryzyko wstrzymania wprowadzenia Certyfikatów do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, wstrzymania rozpoczęcia obrotu Certyfikatów, zawieszenia obrotu Certyfikatami oraz wykluczenia Certyfikatów z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, ryzyko naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą, ryzyko ograniczonej płynności Certyfikatów Inwestycyjnych, ryzyko związane z wykupieniem Certyfikatów Inwestycyjnych;

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim fundusz prowadzi działalność:

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym Funduszu, ryzyko prawnopodatkowe, ryzyko makroekonomiczne.

Szczegółowy opis powyższych ryzyk znajduje się w prospekcie emisyjnym Funduszu.

Instrumenty finansowe w zakresie ryzyk: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażony jest Fundusz

Ryzyko zmiany cen

W związku z inwestowaniem aktywów w akcje spółek publicznych Fundusz ponosił przede wszystkim ryzyko zmiany rynkowej cen akcji. W celu ograniczenia tego ryzyka zarządzający funduszem na bieżąco monitorują sytuację ekonomiczną, prawną, politykę fiskalną i monetarną banków itp. Związane z tym jest także monitorowanie i analizowanie sprawozdań finansowych emitentów pod kątem ich atrakcyjności inwestycyjnej. Zarządzający funduszem dostosowują strukturę i skład portfela do oczekiwanego poziomu ryzyka rynkowego. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Fundusz zawierał walutowe transakcje zabezpieczające;

Ryzyko kredytowe

W związku z faktem, że Fundusz nie inwestuje w dłużne instrumenty finansowe, ryzyko kredytowe Funduszu jest nieistotne;

Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych

Fundusz nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych;

Ryzyko utraty płynności finansowej

Fundusz jest narażony na ryzyko utraty płynności finansowej – jednakże ryzyko to jest kontrolowane i niskie, ze względu na lokowanie aktywów w płynne instrumenty udziałowe notowane na rynkach zagranicznych, o wysokiej płynności. W celu ograniczenia tego ryzyka zarządzający funduszem na bieżąco wykonuje:

1. analizę profilu płynności i struktury portfela inwestycyjnego Funduszu pod względem ryzyka płynności Funduszu;
2. analizę wpływu każdej decyzji inwestycyjnej dotyczącej aktywów Funduszu na płynność Funduszu;
3. zarządzanie i prognozowanie spodziewanych wpływów do Funduszu i wypływów z Funduszu środków pieniężnych, w tym uwzględnienie w analizie profilu bazy uczestników Funduszu, w tym rodzaju uczestników, względnej wielkości inwestycji oraz warunków wykupu certyfikatów inwestycyjnych;
4. analizę skrajnych warunków rynkowych i ich wpływu na pozycje płynności Funduszu;
5. monitorowanie istotnych wierzytelności i zobowiązań, warunkowych lub innych, które Fundusz może posiadać w odniesieniu do swoich zobowiązań bazowych;
6. pomiar i monitoring płynności dla poszczególnych aktywów, uwzględniając minimalny udział pojedynczych składników aktywów, które mogą mieć istotny wpływ na płynność i zapewnienie zgodności Funduszu z systemem wewnętrznych limitów ryzyka płynności.

5. 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.

6. Firma audytorska

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało poddane badaniu na podstawie umowy z dnia 31 lipca 2020 r. zawartej ze spółką BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, będącą firmą audytorską w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3355. Przedmiotem umowy jest przeprowadzenie przeglądu oraz badań sprawozdań finansowych w latach 2020-2022. Wynagrodzenie wynikające z umowy wynosi odpowiednio 4.000 zł netto za przeprowadzenie przeglądu oraz 8.000 zł netto za przeprowadzenie badania (badanie wstępne oraz badanie zasadnicze).

7. Informacja o istotnych postępowaniach

Kancelaria Drzewiecki Tomaszek i Wspólnicy sp.k. prowadzi w imieniu Funduszu postępowanie, w którym występuje on jako powód dochodząc zapłaty 5.233.171,52 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 12 stycznia 2019 r. z tytułu przymusowego wykupu akcji Global Cosmed S.A. Postępowanie w tej sprawie zostało wszczęte pozwem wniesionym do Sądu Okręgowego w Radomiu, I Wydział Cywilny, w dniu 29 maja 2019 r., przeciwko akcjonariuszom Global Cosmed S.A.: Andreasowi Mielimonka, Magdalenie Mielimonka, Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, Mielimonka Holding sp. z o.o. siedzibą w Radomiu i Natis Invest sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu. Wyznaczenie terminu rozprawy oczekiwane jest na październik br..

8. Informacja dotycząca dźwigni finansowej

Do obliczania całkowitego ryzyka portfela inwestycyjnego funduszu Towarzystwo stosuje wyznaczenie ekspozycji AFI oraz dźwigni finansowej AFI, które obliczane są zgodnie z Rozporządzeniem 231/2013. Dźwignię finansową AFI wyraża się jako stosunek między ekspozycją AFI a wartością netto jego aktywów.

W okresie sprawozdawczym nie było zmian maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w imieniu Funduszu.

Łączna wysokość zastosowanej dźwigni finansowej AFI na koniec okresu sprawozdawczego obliczona metodą zaangażowania wynosiła 101,826%, natomiast obliczona metodą brutto wynosiła 114,552%.

9. Informacja dotycząca zatrudnienia i wynagrodzeń pracowników

Fundusz nie zatrudnia pracowników.

Na dzień 31.12.2020 r. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zatrudniała 100 osób (z uwzględnieniem art. 109 ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej, czyli w przeliczeniu na pełne etaty stanowiło to 87,85 etatów).

Całkowite kwoty wypłaconych wynagrodzeń:

2020 rok	Stale	Zmienne
Łącznie	16 308 348,30 zł	1 575 178,66 zł
W tym pracownicy z art. 47a ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi	2 922 723,23 zł	590 276,66 zł

10. Pozostałe informacje

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie zawierał umów znaczących dla działalności emitenta.

Funduszem zarządza Towarzystwo. Fundusz nie jest podmiotem zależnym od Towarzystwa ani od podmiotów posiadających pośrednio lub bezpośrednio większość głosów w Radzie Inwestorów. Fundusz nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej. Fundusz nie posiada innych powiązań organizacyjnych lub kapitałowych.

Fundusz nie posiada oddziałów.

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz nie zawierał żadnych innych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie udzielał i nie otrzymał żadnych poręczeń, kredytu lub pożyczki oraz nie udzielał gwarancji żadnemu podmiotowi.

Fundusz nie posiada zaciągniętych kredytów ani pożyczek.

Na osiągnięte wyniki Funduszu znaczący wpływ mogą mieć czynniki związane z rynkami finansowymi oraz zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi (w szczególności przychodami i wynikami finansowymi osiąganymi z tego tytułu):

- zaawansowanie cyklu koniunkturalnego, globalna i lokalna koniunktura gospodarcza, w szczególności kierunek i tempo zmian PKB oraz inflacji, jak również wartości innych istotnych wskaźników makroekonomicznych,
- sytuacja na globalnych rynkach finansowych (w szczególności koniunktura na globalnych rynkach akcji, obligacji i surowców),
- aktywa Funduszu mogą być inwestowane elastycznie w różne kategorie lokat, w zależności od oceny potencjału wzrostowego poszczególnych kategorii lokat z uwzględnieniem poziomu ryzyka,
- Fundusz dąży do zainwestowania co najmniej trzydziestu procent [30%] Aktywów Funduszu w Instrumenty Udziałowe, głównie Instrumenty Udziałowe notowane na polskich rynkach giełdowych, z zastrzeżeniem możliwości lokowania przez Fundusz od zera procent [0%] do stu procent [100%] Aktywów Funduszu w poszczególne kategorie lokat, o czym mowa w art. 25 ust. 4 Statutu, w okresie sprawozdawczym Fundusz koncentrował się na inwestycjach w instrumenty udziałów,
- w ramach inwestowania w Instrumenty Udziałowe, Fundusz nie koncentruje się na inwestycjach w wybrane segmenty, czy sektory, a w wybrane spółki odznaczające się największym potencjałem wzrostu. Minimum pięćdziesiąt procent [50%] Aktywów Funduszu zainwestowanych jest w Instrumenty Udziałowe notowane na GPW lub NC,- lokowanie aktywów funduszu w obligacje (dłużne papiery wartościowe) wyemitowane przez przedsiębiorstwa mające swoją siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej, które nie są notowane na aktywnym rynku a ich ograniczony zakres dywersyfikacji i płynności może mieć w znaczący sposób negatywne oddziaływanie na Fundusz, w tym na wartość Aktywów Funduszu i wartość Certyfikatów Inwestycyjnych, ryzyk specyficznych dla poszczególnych kategorii lokat, emitentów lub rynków (sektorów gospodarki).
- osiągnięte wyniki inwestycyjne, zarówno w ujęciu nominalnym jak i relatywnym na tle konkurencji mają wpływ na dokonywane przez klientów decyzje inwestycyjne w zakresie wyboru funduszu, a tym samym na wielkość aktywów netto tych funduszy oraz ich przychody i wyniki finansowe,
- koszty Funduszu, w szczególności opłata za zarządzanie i opłata uzależniona od wyników Funduszu oraz inne kategorie kosztów,
- zmiany prawne i regulacyjne, w szczególności zmiany regulacji w zakresie zarządzania, dystrybucji i sprzedaży funduszy inwestycyjnych.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Funduszem.

Fundusz nie zawarł żadnych umów z osobami zarządzającymi, przewidujących rekompensatę.

Funduszowi nie są znane umowy, w tym zawarte po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych certyfikatów inwestycyjnych Funduszu przez dotychczasowych ich posiadaczy.

Fundusz nie przejął kontroli nad żadną spółką emitenta będącego alternatywną spółką nienotowaną na rynku regulowanym.

W okresie sprawozdawczym nie było wypłacane ze środków Funduszu wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników Funduszu.

Fundusz nie publikował prognoz.

Fundusz nie emituje akcji (udziałów) oraz nie posiada podmiotów powiązanych w związku z tym w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta nie znajdują się takie akcje (udziały). Osoby zarządzające funduszem nie są w posiadaniu CI wyemitowanych przez fundusz.

W minionym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany informacji wymienionych w art. 23 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 (Dz.U. L 174, 1.7.2011, p.1), które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Funduszu.

Informacja dla klienta AFI jest zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa oraz w Prospekcie emisyjnym, udostępnianych klientom przed złożeniem zapisów na certyfikaty inwestycyjne Funduszu. W trakcie roku obrotowego nie dokonywano zmian w Informacji dla klienta Funduszu.

Fundusz nie posiada istotnych informacji, innych niż wymienionych powyżej oraz wymienionych w rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu, mogących z sposób znaczący wpłynąć na ocenę jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, bądź są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Fundusz.

Kluczowym aspektem dla stabilnego funkcjonowania funduszu jest zakończenie procesu restrukturyzacji i przywrócenie pożądanej struktury portfela, po przejęciu zarządzania Funduszem przez Towarzystwo. W tym celu zarządzający przeprowadzili szereg działań nastawionych na sprzedaż aktywów mających znaczący udział w portfelu. W ramach tych działań przeprowadzona została sprzedaż szeregu nisko płynnych pozycji z portfela Funduszu, w tym także sprzedaż akcji spółek nienotowanych publicznie. W trakcie procesu restrukturyzacji Fundusz w pełni obsługiwał żądania wykupów oraz zarządzający nieustannie dokonywali lokat poszukując nowych, atrakcyjnych pod kątem potencjalnej stopy zwrotu inwestycji.

11. Zasady ładu korporacyjnego

W dniu 1 stycznia 2015 r. weszły w życie „Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, określone uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 lipca 2014 r. Na dzień 31.12.2020 r. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. stosuje się do wszystkich wskazanych tam zasad. W szczególności, w skład Rady Nadzorczej wchodzi członkowie niezależni, tj. niepowiązani bezpośrednio lub pośrednio z Towarzystwem, Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej, ani znaczącymi udziałowcami lub podmiotami z nimi powiązanymi. Zasady opublikowane są na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego.

Fundusz nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Towarzystwie, w tym w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, oparty jest na modelu „trzech linii obrony”:

I Linia – Linie biznesowe

Wszyscy pracownicy Towarzystwa są zobowiązani na bieżąco weryfikować, czy czynności przeprowadzane przez nich samych oraz przez ich podwładnych są zgodne z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i innymi regulacjami wiążącymi Towarzystwo – oraz podejmować działania w celu eliminowania stwierdzonych nieprawidłowości.

II Linia – Nadzór wewnętrzny

- Udział w opracowaniu zasad i procedur
- Doradztwo i bieżąca pomoc osobom zatrudnionym w Towarzystwie
- Kontrole wewnętrzne
- Identyfikacja, ocena, doradztwo, monitorowanie i sprawozdawczość związana z ryzykiem braku zgodności

III Linia – Audyt wewnętrzny

- Ocena efektywności pierwszej i drugiej linii obrony
- Niezależna i obiektywna ocena ogólnej skuteczności wewnętrznych mechanizmów kontroli, uwzględniająca aspekty zarządzania ryzykiem zgodności z prawem i regulacjami wewnętrznymi.

Oświadczenia dotyczące certyfikatów inwestycyjnych

Fundusz nie emituje akcji, w związku z powyższym nie posiada akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji.

Fundusz nie emitował certyfikatów inwestycyjnych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

Brak jest ograniczeń odnośnie wykonywania praw głosu oraz ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności certyfikatów inwestycyjnych Funduszu.

Zarządzający Funduszem

Zarządzający są osobami odpowiedzialnymi z ramienia Towarzystwa za zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu. Zarządzający powoływani i odwoływani są przez Zarząd Towarzystwa. Zarządzający posiadają uprawnienia do składania zleceń, nabywania i zbywania papierów wartościowych na rachunek Funduszu oraz dokonywanie w imieniu Funduszu lokat.

Zasady zmiany statutu Funduszu

Zasady zmiany Statutu Funduszu zostały wskazane w art. 24 Ustawy oraz art. 44 Statutu Funduszu.

Informacja o funkcjonowaniu walnego zgromadzenia

W Funduszu nie funkcjonuje walne zgromadzenie. W Funduszu działa, jako organ, Rada Inwestorów, jednak do dnia dzisiejszego się nie ukonstytuowała. Zasady działania Rady Inwestorów i jej kompetencje określają przepisy Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz postanowienia Statutu Funduszu.

Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze oraz inne osoby

Zgodnie z przepisami Ustawy oraz postanowieniami Statutu, Towarzystwo tworzy Fundusz, zarządza nim i reprezentuje go wobec osób trzecich.

Zarząd Towarzystwa

Zarząd jest organem zarządzającym Towarzystwa, odpowiedzialnym za prowadzenie spraw Towarzystwa i reprezentowanie go w zakresie niezastrzeżonym do kompetencji innych organów Towarzystwa.

Zarząd składa się z co najmniej dwóch członków, w tym Prezesa Zarządu - powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą.

Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja członków Zarządu trwa 5 lat.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Towarzystwa wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z jednym z prokurentów łącznych.

W przypadku, gdy Zarząd składa się z dwóch osób, Zarząd podejmuje uchwały jednogłośnie. W innych przypadkach uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym w przypadku równości głosów decyduje głos prezesa Zarządu.

Uchwały Zarządu wymagają następujące sprawy:

- 1) wnioski dotyczące zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego, podziału zysku lub pokrycia straty,
- 2) dotyczące zwoływania Walnych Zgromadzeń Towarzystwa, ustalania porządku ich obrad i projektów uchwał,
- 3) dotyczące zagadnień polityki gospodarczej i finansowej Towarzystwa oraz nadzwyczajnych wydatków i zakupów inwestycyjnych o wartości przekraczającej kwotę 250.000 zł,

- 4) dotyczące ustalania organizacji przedsiębiorstwa Towarzystwa oraz regulaminów, procedur i innych ważnych, wewnętrznych aktów normatywnych,
- 5) dotyczące inwestowania środków finansowych Spółki oraz zaciągania pożyczek i kredytów,
- 6) dotyczące ustalania rocznych i wieloletnich planów ekonomicznych i budżetu Towarzystwa,
- 7) dotyczące określenia wewnętrznego podziału pracy i odpowiedzialności członków Zarządu,
- 8) dotyczące wszelkich czynności, co do których chociażby jeden z członków Zarządu wyraził sprzeciw,
- 9) dotyczące ustanowienia procedury oraz określenia wysokości wynagrodzenia prokurentów, a także udzielania pełnomocnictw do wykonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych,
- 10) inne sprawy należące do kompetencji Zarządu – o ile Zarząd uzna za uzasadnione rozpatrzenie ich w tym trybie, oraz wszelkie inne czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu Towarzystwem, w tym sprawy nadzwyczajnej wagi, jak również sprawy i transakcje, które w uzasadnionej ocenie członka Zarządu mogą stanowić istotne ryzyko dla Towarzystwa.

W sprawach niewymienionych powyżej, członkowie Zarządu podejmują decyzje z zachowaniem właściwej reprezentacji Towarzystwa.

Członkami Zarządu Towarzystwa w okresie sprawozdawczym byli:

Jarosław Wikaliński – Prezes Zarządu

Katarzyna Westfeld – Członek Zarządu

Paweł Jackowski – Członek Zarządu od dnia 7 października 2020 r.

Marcin Winnicki – Członek Zarządu do dnia 7 października 2020 r.

Prokurentami Spółki w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego byli:

Maciej Jasiński

Tomasz Wawrzecki

Anna Rytka-Bokwa

Jadwiga Wołosiewicz

Tomasz Mrysz

Jakub Rajchman

Oktawian Jaworek

Marcin Winnicki

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Towarzystwa we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 3 i nie więcej niż 7 członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 5 lat. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w terminach ustalanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów, głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej będzie decydujący.

Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, należy:

- 1) zatwierdzanie rocznego planu działalności Towarzystwa, jego zmian oraz budżetu Towarzystwa,
- 2) uchwalenie regulaminu Zarządu i jego zmian,
- 3) powoływanie i odwoływanie, a także ustalanie wysokości wynagrodzenia i warunków zatrudnienia każdego członka Zarządu,
- 4) powołanie i zmiana biegłych rewidentów Towarzystwa oraz funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo,
- 5) wyrażenie zgody na zawarcie przez Zarząd jakiegokolwiek porozumienia w sprawie utworzenia przez Towarzystwo wspólnego przedsięwzięcia, utworzenia innej spółki lub też nabycia przez Towarzystwo

jakiegokolwiek części kapitału akcyjnego lub aktywów albo przedsiębiorstwa innej spółki, w sposób leżący poza zakresem zwykłych czynności Towarzystwa,

6) ustanowienie lub zmiana wysokości lub struktury premii, udziału w zyskach, prawa nabycia akcji lub innego systemu motywacyjnego dla członków Zarządu,

7) zatwierdzenie jakiegokolwiek zobowiązania zaciąganego przez Towarzystwo poza zakresem zwykłych czynności Towarzystwa, które wiązałyby się z koniecznością poniesienia przez Towarzystwo, w okresie dowolnych dwunastu miesięcy, wydatków, w gotówce lub innej formie, przekraczających łącznie 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych,

8) zatwierdzenie nabycia, najmu, dzierżawy lub innej umowy dotyczącej materialnych i niematerialnych składników majątku Towarzystwa, z wyjątkiem nieruchomości, jeżeli zawarcie takiej umowy wiązałyby się z poniesieniem przez Towarzystwo w każdym z takich przypadków, wydatków przekraczających 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych,

9) wyrażenie zgody na obciążenie materialnych lub niematerialnych składników majątku Spółki zastawem lub innym prawem na rzecz osób trzecich,

10) wyrażenie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości Towarzystwa lub udziału w takiej nieruchomości, lub prawa użytkownika wieczystego nieruchomości Towarzystwa lub udziału w takim prawie. Zgoda walnego zgromadzenia Towarzystwa na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości Towarzystwa lub udziału w takiej nieruchomości, lub prawa użytkownika wieczystego nieruchomości Spółki lub udziału w takim prawie nie jest wymagana,

11) zatwierdzenie dokonania, poza zakresem zwykłych czynności Towarzystwa w okresie dowolnych dwunastu miesięcy, jakiegokolwiek przeniesienia własności, sprzedaży lub zbycia dowolnego składnika majątkowego Towarzystwa, o łącznej wartości księgowej netto równej lub przekraczającej 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych,

12) wyrażenie zgody na przejęcie zarządzania funduszem inwestycyjnym od innego towarzystwa funduszy inwestycyjnych,

13) wyrażenie zgody na wybór depozytariusza funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo i na zmianę depozytariusza,

14) wyrażenie zgody na zlecenie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo lub jego częścią,

15) wyrażenie zgody na powołanie prokurenta,

16) wyrażenie zgody na wypłacanie przez Zarząd akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,

17) wyrażenie zgody na zawarcie umowy pomiędzy:

i) Towarzystwem a członkami jej Zarządu,

ii) Towarzystwem a akcjonariuszem Towarzystwa reprezentującym ponad 10% akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa lub Towarzystwem, a akcjonariuszami Towarzystwa reprezentującymi łącznie ponad 10% akcji w kapitale zakładowym Spółki,

iii) Towarzystwem a Podmiotami Powiązаныmi z Towarzystwem, innymi niż wskazane w lit. a)- b) powyżej oraz z wyłączeniem podmiotów zależnych od Towarzystwa, w przypadku, gdy łączna wartość takiej umowy (lub umów) przekracza w ciągu kolejnych 12 miesięcy równowartość 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych, z wyłączeniem umów zawieranych w toku zwykłej działalności Towarzystwa,

18) w przypadku zmiany statutu Towarzystwa ustalenie jego jednolitego tekstu lub wprowadzenie innych zmian o charakterze redakcyjnym,

19) inne sprawy przewidziane postanowieniami statutu Towarzystwa lub przedłożone Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki.

Członkami Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym byli:

Jacek Lewandowski - Członek Rady Nadzorczej

Mirosław Borys - Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Piskorski - Członek Rady Nadzorczej

Stanisław Waczkowski – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Mrowiec - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Szczepiórkowski - Członek Rady Nadzorczej

Zarządzający Funduszem

Do dnia 5 listopada 2019 roku Fundusz był zarządzany przez Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (poprzednio Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.), które na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 listopada 2019 r. utraciło zezwolenie na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu i zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi. Po tej dacie reprezentantem Funduszu został bank depozytariusz – ING Bank Śląski S.A., który z dniem 21 stycznia 2020 roku przekazał zarządzanie Funduszem do IPOPEMA TFI.

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przejęło z dniem 21 stycznia 2020 roku, w trybie art. 68 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zarządzanie Funduszem.

Od dnia 21 stycznia 2020 roku do dnia podpisania sprawozdania finansowego zarządzającymi Funduszem byli:

- Sebastian Trojanowski – doradca inwestycyjny, numer licencji 385,
- Paweł Jackowski,
- Piotr Jan Humiński.

Od 12 maja 2020 roku do zarządzających Funduszem dołączył Łukasz Jakubowski doradca inwestycyjny, numer licencji 296.

Komitet audytu

Komitet Audytu liczy od trzech do pięciu członków. Pracami Komitetu Audytu kieruje jego Przewodniczący. Członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na okres jej kadencji, spośród członków Rady Nadzorczej, przy zachowaniu wymagań ustawowych dotyczących w szczególności niezależności, wiedzy i umiejętności członków Komitetu Audytu.

Do zadań Komitetu Audytu należy:

a) monitorowanie:

- (i) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - (ii) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - (iii) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego, wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- b) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Funduszu świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie sprawozdań finansowych;
- c) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Funduszu, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania sprawozdań finansowych;
- d) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług, niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
- e) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych;
- f) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług, niebędących badaniem sprawozdań finansowych Funduszu;
- g) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Fundusz;
- h) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Funduszu, zgodnie z postanowieniami Ustawy o biegłych oraz Rozporządzenia;
- i) przedkładanie Radzie Nadzorczej zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej Funduszu.

Wykonując swoje zadania Komitet Audytu opiera się w pierwszej kolejności na informacjach przekazanych przez Zarząd, inspektora nadzoru, audytora wewnętrznego oraz innych pracowników Towarzystwa zaproszonych na posiedzenia Komitetu Audytu. Komitet Audytu może ponadto, bez

pośrednictwa Rady Nadzorczej i Zarządu, żądać od pracowników Towarzystwa, biegłego rewidenta Funduszu lub jakiegokolwiek innej firmy lub osoby świadczącej usługi na rzecz Funduszu udzielenia informacji, wyjaśnień i przekazania dokumentów niezbędnych do wykonywania zadań.

Do ważności uchwał Komitetu Audytu wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Komitetu Audytu i obecność na posiedzeniu co najmniej większości członków. Komitet Audytu podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. W przypadku równej liczby głosów przeważa głos Przewodniczącego.

Z każdego posiedzenia Komitetu Audytu sporządzany jest protokół.

Członkami Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym byli:

Piotr Szczepiórkowski

Zbigniew Mrowiec

Mirosław Borys

- Osoby spełniające ustawowe kryteria niezależności

Piotr Szczepiórkowski

Zbigniew Mrowiec

- Osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych

Piotr Szczepiórkowski

Absolwent Wydziału Inżynierii Chemicznej i Procesowej Politechniki Warszawskiej (rok ukończenia 1985). Posiada licencję doradcy inwestycyjnego o numerze 136, członek rzeczywisty Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszy, członek CFA Society Poland (CFA Charterholder).

Zrealizował program kształcenia prowadzący do uzyskania kwalifikacji ACCA (Association of Chartered Certified Accountants) zdając wszystkie 14 egzaminów, ukończył kursy Executive Management Development organizowane przez CEDEP (Fontainebleau), Columbia University i Wharton School of Business.

Asystent na Wydziale Inżynierii Chemicznej i Procesowej Politechniki Warszawskiej (1985-1990).

Ministerstwo Finansów (Departament Instytucji Finansowych).

Bank Gospodarstwa Krajowego (Departament Gospodarki Pieniężnej).

Grupa Commercial Union Polska (obecnie grupa Aviva Polska, 1993-1998) - Departament Finansowy Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie: księgowy (6 miesięcy stażu), Wicedyrektor Finansowy (12 miesięcy), Wicedyrektor odpowiedzialny za Inwestycje (Investment Director – 1995-1998).

Commercial Union PTE S.A. (obecnie Aviva PTE Aviva BZ WBK S.A., od 1999) - Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Inwestycyjny, od 2001 Prezes Zarządu (do 2008).

Członek Komisji Rewizyjnej Izby Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych (IGTE).

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. - Wiceprezes Zarządu (2008-2016), w tym okresie pełnił także funkcję Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Komisji Ubezpieczeń Życiowych Polskiej Izby Ubezpieczeń.

Członek Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A. od 2017 r.

- Osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Fundusz

Mirosław Borys

Absolwent Wydziału Geografii i Studiów Regionalnych Uniwersytetu Warszawskiego, kierunek: Geografia (rok ukończenia 1995).

Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. – Departament Rynku Pierwotnego:

Starszy specjalista / Kierownik Wydziału Obsługi Emisji / Dyrektor Departamentu (1994 – 2004).

Dom Inwestycyjny IPOPEMA S.A. (obecnie JL S.A.) - Dyrektor Operacyjny (2004-2007), Członek Zarządu (2006).

IPOPEMA Securities S.A. – Wiceprezes Zarządu (2005 – obecnie).

IPOPEMA Asset Management S.A. – Członek Rady Nadzorczej (2011-2015).

IPOPEMA TFI S.A. - Wiceprezes Zarządu (2007), Członek Rady Nadzorczej (2010-obecnie).

W zakresie Pana Piotra Szczepiórkowskiego, przedmiotowe informacje zostały wskazane powyżej.

Firma audytorska

Firma audytorska świadczyła na rzecz Funduszu usługę przeglądu sprawozdania finansowego. W związku ze świadczeniem powyższej usługi nie zidentyfikowano wystąpienia zagrożenia niezależności. Fundusz posiada aktualne oświadczenie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych o bezstronności i niezależności.

Wyboru biegłego rewidenta do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Funduszu dokonuje Rada Nadzorcza.

Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację zgodnie z wymogami „*Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz polityki świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci*” stanowiącej załącznik nr 2 uchwały nr 2 Rady Nadzorczej IPOPEMA TFI S.A. z dnia 20 października 2017 r. dotyczącej powołania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu.

Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza przy wyborze firmy audytorskiej zwracają szczególną uwagę na konieczność zachowania niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta.

Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem doświadczenia firmy audytorskiej w zakresie ustawowego badania sprawozdań finansowych jednostek zainteresowania publicznego, w tym spółek o podobnym zakresie działalności.

Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta.

Pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata, z możliwością przedłużenia na kolejne, co najmniej dwuletnie okresy, z uwzględnieniem zasad rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta.

W okresie sprawozdawczym odbyło się 11 posiedzeń Komitetu Audytu.

Jarosław Wikaliński
Prezes Zarządu
IPOPEMA TFI S.A.

Katarzyna Westfeld
Członek Zarządu
IPOPEMA TFI S.A.

Paweł Jackowski
Członek Zarządu
IPOPEMA TFI S.A.