

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2021 roku

Informacja uzupełniająca do sprawozdania finansowego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego AGRO Kapitał na Rozwój, przygotowana zgodnie z procedurą udostępniania informacji przewidzianych w art. 222b Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

1. Informacja o udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością.

- Żadne aktywa Funduszu nie są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością.

2. Informacje o aktualnym profilu ryzyka

- Profil ryzyka Funduszy został określony w Statucie oraz w przyjętej Uchwałą Zarządu polityce inwestycyjnej.

- Fundusz SFIO AGRO Kapitał na Rozwój jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym aktywów niepublicznych, który stosuje zasady i ograniczenia funduszu zamkniętego. Aktywa Funduszu dzielone są na portfel kapitałowy, portfel aktywów płynnych oraz środki przeznaczone na udzielanie pożyczek, poręczeń i gwarancji.

Zgodnie z polityką inwestycyjną fundusz SFIO AGRO Kapitał na Rozwój, fundusz może lokować aktywa w ramach portfela kapitałowego wyłącznie w:

- 1) papiery wartościowe
- 2) wierzytelności osób prawnych
- 3) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością
- 4) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne

Fundusz może lokować aktywa w ramach portfela aktywów płynnych wyłącznie w:

- 1) instrumenty rynku pieniężnego
- 2) depozyty w bankach krajowych

SFIO AGRO Kapitał na Rozwój jest funduszem aktywów niepublicznych, co oznacza, że co najmniej 80% swoich aktywów powinien lokować w aktywa inne niż papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym i instrumenty rynku pieniężnego, chyba że zostały wyemitowane przez spółki niepubliczne, których akcje lub udziały wchodziły w skład portfela inwestycyjnego funduszu.

3. Informacje o systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez TFI AGRO

- Towarzystwo co miesiąc dokonuje oceny narażenia Funduszu na poszczególne rodzaje ryzyka wchodzącego w skład ryzyka całkowitego, które mogą być istotne dla tego Funduszu. Pomiar ryzyka odbywa się poprzez analizę wartości potencjalnych strat, jakie Fundusz może ponieść w przypadku materializacji danego rodzaju ryzyka. Towarzystwo określiło limity ryzyka, tj. maksymalne dopuszczalne poziomy potencjalnej straty (jako% aktywów) dla każdego rodzaju ryzyka oraz dla ryzyka całkowitego.

W skład ryzyka całkowitego wchodzi następujące rodzaje ryzyka:

1. ryzyko rynkowe, w tym:
 - a) Ryzyko cen instrumentów kapitałowych
 - b) Ryzyko walutowe
 - c) Ryzyko instrumentów pochodnych
 - d) Ryzyko kredytowe szczególne
2. ryzyko operacyjne
3. ryzyko płynności
4. ryzyko kontrahenta

W ocenie Towarzystwa, powyższy katalog jest adekwatny do struktury ryzyka faktycznie ponoszonego przez Fundusz.

System limitów ryzyka

Na system limitów ryzyka składają się:

- limity ryzyka dla każdego z rodzajów ryzyka wchodzących w skład ryzyka całkowitego
- limity inwestycyjne wynikające z Ustawy i innych obowiązujących aktów prawnych
- limity inwestycyjne wynikające ze Statutu
- limity wynikające z przyjętych procedur zarządzania ryzykiem

Limity wynikające z Ustawy oraz ze statutów funduszy kontrolowane są przez Towarzystwo każdego dnia. Towarzystwo otrzymuje także w powyższym zakresie raport z badania limitów inwestycyjnych sporządzany przez podmiot dokonujący wyceny aktywów Funduszu (ProService Finteco Sp. z o.o.) przy każdej wycenie aktywów Funduszu.

Każdego dnia obliczana jest ekspozycja AFI funduszu i sprawdzane jest dostosowanie do przyjętych w wewnętrznych procedurach poziomów dopuszczalnej ekspozycji. Raport dzienny z obliczoną ekspozycją przekazywany jest Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za obszar zarządzania ryzykiem.

4. Proces zarządzania ryzykiem w TFI AGRO

Na proces zarządzania ryzykiem w TFI AGRO S.A. składają się następujące elementy:

- a) Pomiar ryzyka - odbywa się poprzez wyliczenie potencjalnej straty dla ryzyka całkowitego dla poszczególnych funduszy na koniec każdego miesiąca
- b) Monitorowanie limitów inwestycyjnych- dokonywana na koniec każdego dnia roboczego weryfikacja spełnienia limitów wynikających z Ustawy i ze Statutów funduszy
- c) Obliczanie ekspozycji AFI - na koniec każdego dnia roboczego dla każdego z zarządzanych funduszy i porównanie relacji ekspozycji do Wartości Aktywów Netto z przyjętymi limitami
- d) Zarządzanie - niepodjęcie działań powodujących bądź mogących powodować przekroczenie wewnętrznych limitów na poszczególne rodzaje ryzyka wchodzące w skład ryzyka całkowitego dla każdego z zarządzanych funduszy.
- e) Zarządzanie ryzykiem płynności - w sposób określony przez procedury zarządzania płynnością poszczególnych funduszy, w szczególności poprzez monitorowanie struktury płynności lokat oraz przeprowadzanie testów warunków skrajnych w obszarze płynności funduszy
- f) Zarządzanie ryzykiem operacyjnym - poprzez realizację postanowień regulacji wewnętrznych, takich jak polityka kadrowa, instrukcja kancelaryjna, regulamin organizacyjny
- g) Podejmowanie działań naprawczych wobec funduszu - w przypadku naruszenia systemu wewnętrznych limitów ryzyka osoba wykonująca zadania z zakresu zarządzania ryzykiem sporządza raport bieżący dotyczący takiego naruszenia i zgodnie z Procedurą obiegu informacji zarządczej w zakresie zarządzania ryzykiem w TFI AGRO S.A. i przekazuje go do Członka Zarządu odpowiedzialnego za obszar zarządzania ryzykiem, a w razie jego nieobecności do Prezesa Zarządu, oraz do Inspektora Nadzoru. Zarządzający, mając na uwadze interes uczestników funduszu, podejmują działania naprawcze mające na celu dostosowanie struktury lokat funduszu do wymaganych limitów.

5. Informacje dotyczące dźwigni finansowej

Fundusz nie stosuje dźwigni finansowej.

Krzysztof Domosławski - Prezes Zarządu TFI AGRO S.A.

Marek Głód - Członek Zarządu TFI AGRO S.A.