

Trigon Polskie Perły Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Ujawnienie informacji na podstawie art. 222b Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz.U. z 2018 r. poz. 1355) „Ustawa”), według stanu na dzień 30 czerwca 2018

Sporządzono: 30.08.2018

1. Udział procentowy aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich płynnością:

Fundusz nie posiada aktywów będących przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich płynnością.

2. Zmiany regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością:

Nie nastąpiły zmiany regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością.

3. Aktualny profil ryzyka oraz systemy zarządzania ryzykiem stosowane przez Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „Towarzystwo”) zarządzające Funduszem:

- a. aktualny profil ryzyka:

- i. ryzyka istotne:

1. ryzyko rynkowe: Fundusz inwestuje w instrumenty podlegające stałemu i potencjalnie istotnemu ryzyku rynkowemu, w szczególności w akcje, kontrakty terminowe na indeksy oraz niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
2. ryzyko kontrahenta: Fundusz zawiera transakcje na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych, w których pojawia się ryzyko kontrahenta w odniesieniu do dodatkowej wyceny instrumentów na rzecz Funduszu. Ryzyko to jest ograniczane poprzez zawieranie takich transakcji wyłącznie z uznanymi instytucjami finansowymi o wysokim standingu finansowym, dla których prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań względem Funduszu jest niskie.
3. ryzyko płynności: Fundusz inwestuje w większości w akcje spółek w zorganizowanym obrocie. Elementem mającym wpływ na podjęcie decyzji inwestycyjnej w odniesieniu do instrumentu finansowego jest dostateczna płynność tego instrumentu, która jednak może ulec pogorszeniu po włączeniu instrumentu w skład portfela. Zgodnie ze statutem Funduszu uczestnicy mają prawo do umorzenia jednostek 4 razy do roku po uprzednim zgłoszeniu takiego zamiaru z miesięcznym wyprzedzeniem. Okres ten w połączeniu z niską koncentracją certyfikatów w posiadaniu poszczególnych uczestników Funduszu oraz dywersyfikacja składu portfela inwestycyjnego Funduszu sprawia, że ryzyko niewywiązania się Funduszu z obowiązku wynikającego z art. 139 Ustawy jest przeciętne.

- ii. ryzyka potencjalnie istotne:

1. ryzyko operacyjne: Fundusz zawiera dużą ilość transakcji dotyczących składowych portfela i współpracuje z wieloma kontrahentami, co rodzi ryzyka dotyczące poprawności rozliczeń i dokumentowania transakcji. Transakcje dotyczą jednak w zdecydowanej większości instrumentów rynku publicznego co ogranicza ryzyka prawne. Prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzeń z zakresu ryzyka technologicznego, nadużyć, zdarzeń losowych i czynnika ludzkiego nie odbiega od przeciętne.

b. systemy zarządzania ryzykiem stosowane przez Towarzystwo:
W Towarzystwie funkcjonuje proces zarządzania ryzykiem, w którym uczestniczą Zarząd, Komitet Zarządzania Ryzykiem, Departament Zarządzania Ryzykiem, kierujący komórkami organizacyjnymi oraz zarządzający. System zarządzania ryzykiem podlega nadzorowi ze strony Rady Nadzorczej Towarzystwa, Inspektora Nadzoru oraz audytu wewnętrznego.

W Towarzystwie obowiązuje Polityka zarządzania ryzykiem. Proces zarządzania ryzykiem obejmuje identyfikację ryzyk, ocenę istotności ryzyk, pomiar oraz raportowanie poziomów ryzyka.

W Towarzystwie dokonuje się codziennego pomiaru dźwigni finansowej AFI. Dla funduszy stosujących dźwignię przeprowadzane są kwartalne testy stresu w następujących obszarach:

- i. poziomu płynności rynków;
- ii. parametrów cenowych i ich zmienności;
- iii. korelacji pomiędzy zmianami parametrów cenowych;
- iv. struktury i wielkości pozycji wchodzących w skład aktywów Funduszu.

4. Zmiany maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w ich imieniu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI:

Nie nastąpiły zmiany.

5. Łączna wysokość zastosowanej dźwigni finansowej AFI:

Na dzień 30.06.2018 r. łączna wysokość zastosowanej dźwigni finansowej AFI wyniosła 90% liczona metodą brutto i 133% liczona metodą zaangażowania.