

Informacje, o których mowa w art. 222b Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

dla Uczestników Funduszu

EPEF Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

Ad. Ust. 1 pkt. a) - udział procentowy aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich nie płynnością

Fundusz nie posiada aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich nie płynnością.

Ad. Ust. 1 pkt. b) - zmiany regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością

W zakresie regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością, Towarzystwo dokonało w dniu 1 grudnia 2016 roku dostosowania procedury zarządzania ryzykiem płynności Funduszu do wymogów związanych z implementacją do polskiego porządku prawnego Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011r. 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.

Ad. Ust. 1 pkt. c) - aktualny profil ryzyka funduszu oraz systemy zarządzania ryzykiem stosowane przez Towarzystwo

Krótki opis strategii inwestycyjnej funduszu

Fundusz lokuje swoje aktywa przede wszystkim w papiery wartościowe spółek akcyjnych, spółek komandytowo-akcyjnych, udziały spółek z ograniczoną odpowiedzialnością oraz wierzytelności z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych. Fundusz lokuje co najmniej 80% środków w aktywa niepubliczne.

Ekspozycja na poszczególne rodzaje ryzyk

W ramach przyjętej strategii inwestycyjnej Fundusz przyjmuje istotną ekspozycję na ryzyko kredytowe oraz potencjalnie istotne ryzyko wyceny aktywów oraz ryzyko płynności.

Opis systemu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie

W ramach zarządzania ryzykiem wdrożony został i stosowany jest w Towarzystwie system zarządzania ryzykiem, na który składają się:

- określenie i aktualizacja katalogu (identyfikacji) ryzyk, na które narażony jest lub może być narażony Fundusz;
- procedury oceny narażenia Funduszu na poszczególne rodzaje ryzyka wchodzące w skład ryzyka całkowitego, które mogą być istotne dla Funduszu, przy uwzględnieniu zakresu i rozmiaru prowadzonej przez Towarzystwo działalności, a także profilu inwestycyjnego, celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej Funduszu;
- bieżący pomiar zidentyfikowanych ryzyk istotnych oraz obserwacja ryzyk potencjalnie istotnych wraz z oceną poziomu danego ryzyka pod kątem naruszenia lub przewidywanego naruszenia przyjętych

poziomów limitów ryzyka, ze szczególnym uwzględnieniem ryzyka płynności oraz ekspozycji AFI i ryzyka kontrahenta,

- przeprowadzanie czynności kontrolnych i nadzorczych;
- raportowania poziomu ryzyka oraz ewentualnych przekroczeń limitów ryzyka w ramach struktury organizacyjnej Towarzystwa wraz z podejmowaniem działań naprawczych w przypadku naruszenia lub przewidywanego naruszenia systemu limitów ryzyka;
- przeprowadzanie w określonych przypadkach prognoz i analiz przed podjęciem decyzji inwestycyjnej oraz testów warunków skrajnych;
- przegląd i weryfikacja procesu zarządzania ryzykiem, w tym w szczególności Karty Profilu Ryzyka Funduszu i przyjętych miar oraz limitów ryzyka.

Ad. Ust. 2 pkt. a) - zmiany maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w imieniu AFI, oraz prawo do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI

Maksymalny poziom dźwigni finansowej AFI przyjęty w wewnętrznych procedurach od 1 grudnia 2016 roku przy zastosowaniu metody zaangażowania i metody brutto wynosi:

- 175% wartości aktywów netto Funduszu
(poziom ostrożnościowy: 150% wartości aktywów netto Funduszu).

Zgodnie z funkcjonującą w Towarzystwie polityką zarządzania ryzykiem limit ekspozycji AFI jest ustalany w ramach karty profilu ryzyka Funduszu i powinien odzwierciedlać politykę inwestycyjną Funduszu. Zarząd w porozumieniu i na wniosek jednostki zarządzania ryzykiem w ramach regularnego przeglądu systemu limitów może zmienić poziom lub definicję danego limitu określonego w karcie profilu ryzyka funduszu zgodnie z określoną w wyniku analizy adekwatnością limitu do panujących warunków rynkowych oraz strategii inwestycyjnej danego funduszu.

Ad. Ust. 2 pkt. b) - łączna wysokość zastosowanej dźwigni finansowej AFI

Na dzień 31 grudnia 2016 roku dźwignia finansowa AFI wynosiła:

- mierzona metodą zaangażowania: 100,00% wartości aktywów netto Funduszu;
- mierzona metodą brutto: 73,87% wartości aktywów netto Funduszu.