



X. OGŁOSZENIA WYMAGANE PRZEZ USTAWĘ O RACHUNKOWOŚCI

Poz. 33743. RAPORT 7 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
[BMSiG-28789/2021]

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nazwa Funduszu

RAPORT 7 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, dalej zwany Funduszem, działa zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2020 r., poz. 95) („Ustawa o funduszach inwestycyjnych”) jako niestandaryzowany sekurytyzacyjny fundusz inwestycyjny zamknięty.

Fundusz RAPORT 7 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie dnia 31 marca 2015 roku pod numerem RFI 1112.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Cel inwestycyjny Funduszu

Celem inwestycyjnym Funduszu jest realizacja należności z Sekurytyzowanych Wierzytelności oraz osiągnięcie dochodów z pozostałych lokat. Fundusz dołoży wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego, ale nie gwarantuje jego osiągnięcia.

Ograniczenia inwestycyjne Funduszu

1. Przedmiotem lokat Funduszu mogą być wyłącznie zbywalne:
 - 1) Sekurytyzowane Wierzytelności i prawa do świadczeń z tytułu Sekurytyzowanych Wierzytelności, w tym wynikających z Umów o Subpartycypację, a także Papiery Wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne, spełniające kryteria określone w ust. 4 poniżej;
 - 2) Instrumenty Rynku Pieniężnego, Dłużne Papiery Wartościowe, jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego oraz depozyty w walucie polskiej i wymiennych walutach innych państw, w bankach krajowych oraz instytucjach kredytowych.
2. Fundusz może lokować swoje aktywa w wierzytelności wysokiego ryzyka, w tym w wierzytelności przedawnione, niezabezpieczone lub zajęte.
3. Fundusz utrzymuje część Aktywów Funduszu na pieniężnych rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.
4. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w wierzytelności, które spełniają następujące warunki:
 - 1) podmiotami zobowiązanymi są osoby fizyczne, osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej;
 - 2) opiekują się świadczeniem pieniężnym;
 - 3) są denominowane w złotych polskich lub innej walucie.
5. Dokonując wyboru lokat, o których mowa w ust. 1 pkt 1) Fundusz powinien brać pod uwagę:
 - 1) Rodzaje wierzytelności, z uwzględnieniem tytułu z jakiego wierzytelność powstała i rodzaju wierzyciela;
 - 2) Termin wymagalności;
 - 3) Historię spłat;



X. OGŁOSZENIA WYMAGANE PRZEZ USTAWĘ O RACHUNKOWOŚCI

- 4) Okres przedawnienia;
- 5) Rodzaj dłużnika;
- 6) Możliwość windykacji należności;
- 7) Rodzaj i poziom zabezpieczeń;
- 8) Proporcje występowania w nabywanych Sekurytyzowanych Wierzytelnościach wierzytelności o zróżnicowanym okresie przedawnienia, terminie wymagalności, rodzaju i poziomie zabezpieczeń oraz możliwości windykacji wierzytelności;
- 9) Ilość i wartość nominalną wierzytelności wchodzących w skład nabywanych Sekurytyzowanych Wierzytelności.
6. Dokonując wyboru lokat, o których mowa w ust. 1 pkt 2) Fundusz powinien brać pod uwagę:
 - 1) Stopień ryzyka spadku wartości rynkowej;
 - 2) Możliwości wzrostu cen;
 - 3) Bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz inflacji;
 - 4) Stopień ryzyka braku płynności, zmienności ich cen oraz niewypłacalności emitentów.
7. Fundusz nie może lokować mniej niż 75% wartości aktywów Funduszu w lokaty określone w ust. 1 pkt 1), przy czym lokaty w papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne, spełniające kryteria określone w ust. 4 nie mogą stanowić więcej niż 25% wartości aktywów netto Funduszu.
8. Papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot lub wierzytelności wobec tego podmiotu nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu, przy czym w przypadku zawarcia przez Fundusz Umowy o Subpartycypację lub umowy zobowiązującej do nabycia przez Fundusz zarówno pojedynczej wierzytelności jak i puli wierzytelności, ograniczenie o którym mowa odnosi się do poszczególnych wierzytelności będących przedmiotem sekurytyzacji.
9. Ograniczeń, o których mowa w ust. 8 powyżej, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do OECD.
10. Depozyty w jednym banku krajowym nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu.
11. Waluta obca jednego państwa lub EURO nie może stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu.
12. Fundusz nie może udzielać pożyczek, poręczeń lub gwarancji.

Firma, siedziba i adres Towarzystwa będącego organem Funduszu

Firma: FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Siedziba: Kraków.
Adres: ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków.

W dniu 29 marca 2007 roku Komisja Nadzoru Finansowego decyzją nr DFL/4030/11/9/07/V/KNF/42-1/ŁW udzieliła spółce zezwolenia na wykonywanie działalności jako Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych. Towarzystwo zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000264440.

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2020 roku.

Kontynuowanie działalności przez Fundusz oraz okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej przewidzieć się przyszłości. W szczególności na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz.

Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego Funduszu

Badanie sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku zostało przeprowadzone na podstawie zawartej umowy o przegląd i badanie sprawozdania finansowego przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa. UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.



X. OGŁOSZENIA WYMAGANE PRZEZ USTAWĘ O RACHUNKOWOŚCI

NOTA - 5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPEŁYWU ŚRODKÓW ^(**) ^(***)	31.12.2020 r.		31.12.2019 r.	
	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
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	-	-	-	-

^(**) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikających ze stopy procentowej uznano zmiennokuponowe obligacje, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową o dodatniej wycenie na dzień bilansowy.

^(***) Za zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne na stopę procentową o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

NOTA - 5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	Na dzień 31.12.2020 r.		Na dzień 31.12.2019 r.	
	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 ^(****)	36 078	99,99%	36 685	99,96%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe ^(*****)	32 230	89,33%	32 661	89,00%
CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA	9 386	26,01%	11 558	31,49%
Orange Polska Spółka Akcyjna	6 717	18,62%	4 081	13,09%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna	11 405	31,61%	10 774	29,36%
POLKOMTEL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	4 722	13,09%	5 528	29,36%

^(****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienna- i zerokuponowych, bonów skarbowych, listów zastawnych, certyfikatów depozytowych i weksli), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechowywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz niewywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji, w szczególności na niestandardyzowane instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.

^(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem.

* Zmiana prezentacji danych za 2019 rok.