



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Altus TFI S.A.
ul. Pankiewicza 3
00-696 Warszawa
tel. +48 22 380 32 85
fax. +48 22 380 32 86
e-mail: biuro@altustfi.pl

Warszawa, dnia 7 września 2018 r.

Szanowni Państwo,

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 5 ust. 1 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 czerwca 2005 r. w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych jako likwidator następujących subfunduszy (dalej łącznie jako „**Subfundusze**”) wydzielonych w ramach ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowy (dalej jako „**Fundusz**”):

- 1) ALTUS Subfunduszu Akcji;
- 2) ALTUS Subfunduszu Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego;
- 3) ALTUS Subfunduszu Aktywnego Zarządzania;
- 4) ALTUS Subfunduszu Stabilnego Wzrostu;
- 5) ALTUS Subfunduszu Optymalnego Wzrostu;
- 6) ALTUS Subfunduszu Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy

niniejszym informuje o rozpoczęciu w dniu 6 września 2018 r. likwidacji Subfunduszy.

W dniu 6 września 2018 r. otwarta została likwidacja każdego spośród wskazanych wyżej Subfunduszy w związku z wystąpieniem przesłanki, o której mowa w art. 44 ust. 1 lit. d) statutu Funduszu (stosownie do treści przepisu art. 246 ust. 1 pkt 6) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi).

Otwarcie likwidacji Subfunduszy stało się konieczne ze względu na pogłębiającą się skalę odkupień ich jednostek uczestnictwa, która w efekcie uniemożliwiła realizowanie w sposób efektywny prowadzenie działalności lokacyjnej Subfunduszy. W ocenie Towarzystwa, przyczynę takiego stanu rzeczy stanowiły z jednej strony gorsze wyniki inwestycyjne osiągnięte przez Subfundusze, wynikające ze spadków wartości spółek, których akcje znajdują się w portfelach inwestycyjnych tych Subfunduszy oraz, z drugiej strony, pojawiającymi się w ostatnim czasie negatywnymi informacjami dotyczącymi ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W tych okolicznościach celem zapewnienia środków dla realizacji stale rosnącej liczby zleceń odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszy, Towarzystwo zmuszone było do wyprzedazy akcji znajdujących się w portfelach inwestycyjnych Subfunduszy, co potęgowało dalsze spadki wartości tych aktywów. Stała wyprzedaż aktywów wymuszona aktualną sytuacją, uniemożliwiła efektywne prowadzenie działalności lokacyjnej Subfunduszy, ukierunkowanej na wzrost wartości ich aktywów.

W ocenie Towarzystwa skorzystanie z innych rozwiązań przewidzianych przepisami ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, takich jak zawieszenie zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa lub odkupywanie jednostek uczestnictwa w ratach, nie usunęłyby źródła problemów, które najprawdopodobniej ponownie zmaterializowałyby się po upływie okresów, w których wedle ustawy te szczególne rozwiązania mogą być stosowane.

Mając na uwadze powyższe Towarzystwo podjęło decyzję o otwarciu likwidacji Subfunduszy, które jest podyktowane dążeniem do:

1. stopniowego zbywania aktywów Subfunduszy po cenie możliwie najbardziej odpowiadającej, w danych warunkach, ich wartości godziwej;



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Altus TFI S.A.
ul. Pankiewicza 3
00-696 Warszawa
tel. +48 22 380 32 85
fax. +48 22 380 32 86
e-mail: biuro@altustfi.pl

2. ograniczenia negatywnego wpływu wspomnianego procesu na wartość aktywów netto Subfunduszu oraz wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu;
3. uniknięcia wystąpienia konfliktu przeciwstawnych interesów pomiędzy dwoma grupami uczestników Subfunduszu (podmioty żądające odkupienia jednostek oraz podmioty pozostające w Subfunduszu), wobec którego Towarzystwo nie może preferować żadnej z tych grup uczestników Subfunduszu.

Z dniem otwarcia likwidacji Fundusz nie może zbywać ani odkupywać jednostek uczestnictwa związanych z Subfunduszami. Od tego dnia nie podlegają realizacji również zlecenia odkupienia lub nabycia jednostek uczestnictwa złożone przed dniem otwarcia likwidacji Subfunduszy, ale które zostałyby zrealizowane wedle wyceny z dnia otwarcia likwidacji oraz nie są realizowane przelewy środków pieniężnych z tytułu zrealizowanych zleceń odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszy.

Wszelkie czynności podejmowane w toku likwidacji Subfunduszy mają na celu dążenie do zbycia aktywów Subfunduszy, ściągnięciu ich należności, zaspokojeniu wierzycieli oraz umorzenie jednostek uczestnictwa Subfunduszy przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych uczestnikom Subfunduszy, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich jednostek uczestnictwa.

Wypłata środków pieniężnych uczestnikom Subfunduszy, które pozostaną w Subfunduszu po dokonaniu czynności likwidacyjnych, planowana jest do dnia 31 marca 2020 r. Wypłata środków nastąpi na wskazane przez uczestników Subfunduszy rachunki bankowe. Zakładane jest, że w powyższym terminie zostaną również wypłacone środki pieniężne należne uczestnikom Subfunduszy z tytułu zrealizowanych przed dniem otwarcia likwidacji umorzeń jednostek uczestnictwa Subfunduszy, które do tego dnia nie zostały wypłacone uczestnikom.

Od dnia otwarcia likwidacji Towarzystwo nie pobiera wynagrodzenia z tytułu zarządzania aktywami Subfunduszy.

Z poważaniem



Prezes Zarządu