

6. INFORMACJA DODATKOWA

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

Nie zanotowano istotnych zdarzeń dotyczących lat ubiegłych, które powinny zostać ujęte w bieżącym okresie sprawozdawczym

2) Informacje o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Od dnia bilansowego do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły istotne zdarzenia, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu, a których by nie uwzględniono.

3) Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

W okresie raportowym nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi, a których by nie ujawniono.

4) Dokonane korekty błędów podstawowych.

Nie wystąpiły.

5) Pozostałe informacje

5.1 W okresie od dnia 01.01.2021 r. do dnia 31.12.2021 r. wystąpiły przekroczenia limitu inwestycyjnego, zgodnie z którym papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, a także wierzycielności wobec tego podmiotu oraz udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić więcej niż 20% aktywów Funduszu. Pierwsze przekroczenie wystąpiło w dniu 30.04.2021. Zostało dostosowane w dniu 04.05.2021 i dotyczyło spółki BEST S.A. Przekroczenie w dniu 06.05.2021 również dotyczyło akcji spółki BEST S.A. Dostosowanie do limitu miało miejsce 18.05.2021 r. Kolejne przekroczenie limitu dotyczyło tego samego emitenta w dniu 28.05.2021 z dostosowaniem w dniu 14.06.2021. Kolejne przekroczenie na emitencie BEST S.A. miało miejsce w dniu 21.06.2021. Dostosowanie do limitu nastąpiło 7.07.2021. W kolejnych dniach, tj. 31.08.2021 r., 08.09.2021 r., 20.09.2021 r., 30.11.2021 r. i 02.12.2021 r. przekroczenia limitów inwestycyjnych dotyczyły tego samego emitenta (BEST S.A.) i nastąpiło w wyniku wzrostu wartości lokat. Dostosowanie do limitu nastąpiło kolejno w dniach: 01.09.2021 r., 10.08.2021 r., 21.09.2021 r., 01.12.2021 r. i 06.12.2021 r. Na dzień 31.12.2021 r. oraz po dniu bilansowym, Fundusz również nie odnotował przekroczenia limitów inwestycyjnych.

5.2 Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej.

W przypadku stosowania do wyceny lokat Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku modeli wyceny przeznaczonych do poszczególnych kategorii lokat może się zdarzyć, że z uwagi na konstrukcję modeli oraz rodzaj zastosowanych do modeli danych wejściowych rzeczywista cena możliwa do osiągnięcia na rynku w przypadku sprzedaży takich papierów wartościowych będzie różniła się od wartości godziwej oszacowanej przy pomocy wyceny modelowej. Wartość instrumentów wycenianych przy zastosowaniu modeli zgodnie z hierarchią 2 lub 3 ustalania wartości godziwej wyniósł na dzień 31.12.2021 r. 10557 tys. zł, co stanowiło 14,07% udziału w aktywach netto subfunduszu.

5.3 Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez fundusz zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić.

Zgodnie z zapisami szczegółowych zasad rachunkowości klasyfikacja instrumentów dłużnych do rynku głównego oparta jest na kryterium istotności obrotu na danym instrumencie. Instrumenty dłużne notowane na GPW i w Alternatywnym Systemie Obrotu w ramach rynku Catalyst, kwalifikowane są do rynku aktywnego, o ile obroty na tych rynkach pojawiają się co najmniej pięć dni w miesiącu, a ich wolumen nie wskazuje na realizację pojedynczych transakcji oraz wartość obrotu jest nie niższa niż 0,50% wartości emisji danej serii, danego emitenta. Częstotliwość zmian hierarchii ustalania wartości godziwej pomiędzy poziomem 1 (wycena oparta o notowania rynkowe) i poziomem 2 uzależniona jest od spełnienia powyższych kryteriów istotności obrotu. W ciągu okresu raportowego nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii 1 i 2 wyceny godziwej.

5.4 Opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wy cenie wartości godziwej.

Wycena modelowa obligacji została przygotowana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, przy stopie dyskontowej zbudowanej addytywnie z poszczególnych składowych, zgodnie z poniższym wzorem: $Rt = RFR + Spread\ rating + Spread\ specyficzny \pm Spread\ opcyjny$. Rt – jest to pierwotna stopa dyskontowa instrumentu; RFR – wartość z krzywej spotowej (np. dostarczanych przez Refinitiv lub Bloomberg – dane obserwowalne) stóp wolnych od ryzyka na dzień wyceny, kalibracji odpowiadająca przepływowi w terminie t; Spread rating – jest to spread kredytowy (OAS publikowany przez ICE BofA, za pośrednictwem Refinitiv – dane obserwowalne) wskazujący ryzyko odpowiadające ratingowi emisji według stanu na Dzień Emisji, kalibracji, Wyceny; Spread opcyjny – wyrażona w punktach procentowych wartość opcji call/put według stanu na dzień emisji, wyceny; Spread specyficzny – jest to spread kredytowy wyrównujący ryzyko instrumentu do ryzyka rynkowego wynikającego z ceny emisji, kalibracji, rekalibracji, czyli do wartości godziwej.

5.5 Fundusz nie posiada instrumentów wycenianych w oparciu o III poziom hierarchii wartości godziwej.

Warszawa, 25 marca 2022 r.