

NOTA 5 Ryzyka**Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem stopy procentowej:**

Ryzyko stóp procentowych dotyczy utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany stóp procentowych. W szczególności ryzyko zmiany wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej jest skoncentrowane na dłużnych papierach wartościowych, instrumentach pochodnych na stopę procentową, depozytach bankowych, transakcjach przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu oraz innych instrumentach o charakterze dłużnym, natomiast ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikające ze stopy procentowej jest skoncentrowane na zmiennokuponowych papierach wartościowych o charakterze dłużnym oraz instrumentach pochodnych na stopę procentową o dodatniej wycenie (aktywa) lub ujemnej wycenie (zobowiązania) na dzień bilansowy.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2020 r.

| | Wartość na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|
| I. Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej: | 311 117 | 96,72% |
| 1. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 78 368 | 24,36% |
| 2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 212 401 | 66,03% |
| - dłużne instrumenty | 212 401 | 66,03% |
| 3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 20 348 | 6,33% |
| - dłużne instrumenty | 18 939 | 5,89% |
| II. Zobowiązania obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej: | 486 | 0,17% |
| 1. Transakcje przy zobowiązaniu funduszu do odkupu | 0 | 0,00% |
| 2. Instrumenty pochodne | 486 | 0,17% |
| 3. Obligacje wyemitowane przez fundusz | 0 | 0,00% |
| III. Aktywa obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej: | 17 646 | 5,48% |
| 1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 2 701 | 0,83% |
| - dłużne instrumenty | 2 701 | 0,83% |
| 2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 14 945 | 4,65% |
| - dłużne instrumenty | 13 536 | 4,21% |
| IV. Zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej: | 486 | 0,17% |
| 1. Instrumenty pochodne | 486 | 0,17% |
| 2. Obligacje wyemitowane przez fundusz | 0 | 0,00% |

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2019 r.

| | Wartość na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|--------------------------------------|-------------------------------------|
| I. Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej: | 217 304 | 86,05% |
| 1. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 66 376 | 26,28% |
| 2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 135 993 | 53,84% |
| - dłużne instrumenty | 135 993 | 53,84% |
| 3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 14 935 | 5,93% |
| - dłużne instrumenty | 13 564 | 5,38% |
| II. Zobowiązania obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej: | 0 | 0,00% |
| 1. Transakcje przy zobowiązaniu funduszu do odkupu | 0 | 0,00% |
| 2. Instrumenty pochodne | 0 | 0,00% |
| 3. Obligacje wyemitowane przez fundusz | 0 | 0,00% |
| III. Aktywa obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej: | 14 935 | 5,93% |
| 1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 0 | 0,00% |
| - dłużne instrumenty | 0 | 0,00% |

| | | |
|---|----------|--------------|
| 2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 14 935 | 5,93% |
| - dłużne instrumenty | 13 564 | 5,38% |
| IV. Zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej: | 0 | 0,00% |
| 1. Instrumenty pochodne | 0 | 0,00% |
| 2. Obligacje wyemitowane przez fundusz | 0 | 0,00% |

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem kredytowym:

Ryzyko kredytowe dotyczy nieoczekiwanego niewykonania zobowiązania przez kontrahenta lub pogorszenia się jego zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania, w szczególności z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych, otwartych transakcji na instrumentach pochodnych oraz transakcji przy zobowiązaniu się kontrahenta do odkupu. Ryzyko kredytowe obejmuje również depozyty oraz przechowywane na rachunkach bankowych środki pieniężne. Koncentracja ryzyka kredytowego została zaprezentowana, jako wartość bilansowa składników lokat obciążonych ryzykiem kredytowym danego podmiotu, których udział w aktywach Funduszu przekroczył 5% według stanu na dzień bilansowy.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem kredytowym na dzień 31 grudnia 2020 r.

| | Wartość na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|
| I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym (bez wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń): | 320 899 | 99,76% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4 475 | 1,39% |
| Należności | 5 306 | 1,65% |
| Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 78 368 | 24,36% |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 212 401 | 66,03% |
| - dłużne instrumenty | 212 401 | 66,03% |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 20 349 | 6,33% |
| - dłużne instrumenty | 18 939 | 5,89% |
| Nieruchomości | 0 | 0,00% |
| Pozostałe | 0 | 0,00% |
| II. Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat: | | |
| Petroleos Mexicanos | 17 906 | 5,57% |
| Dłużne papiery wartościowe | 17 906 | 5,57% |
| Skarb Państwa Rumunii | 24 277 | 7,57% |
| Dłużne papiery wartościowe | 24 277 | 7,57% |
| Skarb Państwa Węgier | 16 889 | 5,25% |
| Dłużne papiery wartościowe | 16 889 | 5,25% |

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem kredytowym na dzień 31 grudnia 2019 r.

| | Wartość na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|
| I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym (bez wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń): | 246 136 | 97,46% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 17 177 | 6,80% |
| Należności | 10 157 | 4,02% |
| Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 66 376 | 26,28% |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 135 993 | 53,84% |
| - dłużne instrumenty | 135 993 | 53,84% |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 16 433 | 6,52% |
| - dłużne instrumenty | 13 564 | 5,38% |
| Nieruchomości | 0 | 0,00% |
| Pozostałe | 0 | 0,00% |
| II. Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat: | | |
| Skarb Państwa Republiki Albanii | 14 948 | 5,92% |

| | | |
|----------------------------------|--------|--------|
| Dłużne papiery wartościowe | 14 948 | 5,92% |
| Skarb Państwa Republiki Greckiej | 39 482 | 15,63% |
| Dłużne papiery wartościowe | 39 482 | 15,63% |

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym:

Ryzyko walutowe aktywów i zobowiązań Funduszu dotyczy utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmiany kursów walut. Koncentracja ryzyka walutowego została zaprezentowana jako wartość bilansowa kategorii lokat denominowanych w poszczególnych walutach obcych, których udział w aktywach Funduszu przekroczył 5% według stanu na dzień bilansowy.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym na dzień 31 grudnia 2020 r.

| | Wartość na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|
| I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym: | 221 778 | 68,94% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 875 | 0,58% |
| Należności | 5 306 | 1,65% |
| Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 0 | 0,00% |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 213 187 | 66,27% |
| - dłużne instrumenty | 212 401 | 66,03% |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 1 410 | 0,44% |
| - dłużne instrumenty | 0 | 0,00% |
| Nieruchomości | 0 | 0,00% |
| Pozostałe | 0 | 0,00% |
| II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym | 7 289 | 2,27% |

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym na dzień 31 grudnia 2019 r.

| | Wartość na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|
| I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym: | 155 242 | 61,47% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 75 | 0,03% |
| Należności | 9 892 | 3,92% |
| Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 0 | 0,00% |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 142 407 | 56,39% |
| - dłużne instrumenty | 135 993 | 53,85% |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 2 868 | 1,13% |
| - dłużne instrumenty | 0 | 0,00% |
| Nieruchomości | 0 | 0,00% |
| Pozostałe | 0 | 0,00% |
| II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym | 3 885 | 1,54% |

Poziom koncentracji ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2020 r.

| | Udział w aktywach ogółem |
|---|--------------------------|
| I. Znacząca koncentracja ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat: | |
| Dłużne papiery wartościowe | |
| EUR | 21,01% |
| USD | 40,10% |

Poziom koncentracji ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2019 r.

| | Udział w aktywach ogółem |
|---|-------------------------------------|
| I. Znacząca koncentracja ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat: | |
| Dłużne papiery wartościowe | |
| EUR | 31,18% |
| USD | 14,37% |