

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 sprawozdaniem finansowymi.

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

4) Dokonane korekty błędów podstawowych.

Nie wystąpiły.

5) Pozostałe informacje

W okresie raportowym Fundusz funkcjonował w okresie trwania konfliktu zbrojnego na Ukrainie. Wybuch wojny doprowadził do spadku wartości akcji i złotego oraz wzrostu cen surowców, w tym ropy, złota i zbóż.

Pomimo gwałtownej reakcji rynków, uczestnicy funduszu nie wycofywali się nadmiernie z inwestycji w certyfikaty inwestycyjne funduszu. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego sytuacja za wschodnią granicą Polski nie zmieniła się od dnia rozpoczęcia inwazji Rosji na Ukrainę nadal trwają walki, głównie we wschodniej części kraju. Konflikt ma istotne przełożenie na kondycję gospodarek państw uczestniczących w wojnie, krajów ościennych, a nawet na koniunkturę globalną (przerwane łańcuchy dostaw i wyższe stopy procentowe). W wariacie bazowym jej wpływ na sytuację funduszu powinien być jednak umiarkowany. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie jest w stanie przewidzieć długości trwania konfliktu zbrojnego i jego wpływu na wyniki funduszu w przyszłości. Natomiast w ocenie Zarządu wyżej opisana sytuacja nie stanowi istotnej niepewności dla kontynuacji działalności przez fundusz. W związku z powyższym, sprawozdanie finansowe funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W I kwartale 2023 r w dalszym ciągu negatywny wpływ na wyniki funduszu w zakresie instrumentów dłużnych miały utrzymujące się na wysokim poziomie stopy procentowe (stopy referencyjnej NBP do 6,5%), będący z kolei reakcją na gwałtowne przyspieszenie inflacji. Wzrost stóp procentowych pociągnął za sobą początkowo wzrost rentowności obligacji skarbowych, co w przypadku szczególnie instrumentów o stałym oprocentowaniu oznaczało odpowiedni spadek cen na rynku wtórnym. W I kwartale 2023 r. dało się zauważyć spadek rentowności obligacji oraz lekki spadek inflacji, co jest pozytywnym prognostykiem zachowania się cen instrumentów dłużnych w dalszej części roku.

Warszawa, 21 kwietnia 2023 r.