

VIII . INFORMACJA DODATKOWA

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

Po okresie sprawozdawczym nie ujęto zdarzeń dotyczące lat ubiegłych.

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

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujętymi w sprawozdaniu finansowym a porównywalnymi uprzednio danymi finansowymi opublikowanymi w sprawozdaniach finansowych

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

Nie dotyczy, analiza zostanie przeprowadzona w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzanym za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r.

3b. 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.

Nie dotyczy, analiza zostanie przeprowadzona w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzanym za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r.

3c. Opis techniki wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 albo na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Nie dotyczy, analiza zostanie przeprowadzona w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzanym za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r.

3d. Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Nie dotyczy, analiza zostanie przeprowadzona w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzanym za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r.

3e. Kwotę łącznych zysków lub strat za okres, o którym mowa w pkt 3d.

Nie dotyczy, analiza zostanie przeprowadzona w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzanym za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r.

3f. Opis procesu wyceny przeprowadzonego przez fundusz w przypadku regularnych i nieregularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3

Nie dotyczy, analiza zostanie przeprowadzona w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzanym za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r.

3g. Opisowa prezentacja wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych oraz aktywów i zobowiązań finansowych w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Nie dotyczy, analiza zostanie przeprowadzona w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzanym za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność funduszu

Nie dotyczy.

5. W przypadku niepewności co do możliwości kontynuowania działalności - opis tych niepewności ze wskazaniem, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

W dniu 12 kwietnia 2021 roku ING Bank Śląski S.A. wypowiedział umowę Funduszu o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu, ze względu na wewnętrzne analizy biznesowe dotyczące efektywności poszczególnych procesów i obszarów w Banku. Umowa ulega rozwiązaniu z dniem 25 października 2021 roku i jest to termin przed którym musi zostać zawarta umowa z nowym depozytariuszem aby Fundusz mógł kontynuować swoją działalność. Towarzystwo jest po wstępnych ustaleniach due diligence z podmiotem, który może pełnić rolę nowego depozytariusza i na dzień podpisywania niniejszego sprawozdania nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności Funduszu przez wzgląd na ciągłość obsługi depozytariusza dla Funduszu.

5a. Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

5b) Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

Nie dotyczy.

5d) Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych

Nie dotyczy.

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Nie wystąpiły przekroczenia ustawowych ograniczeń inwestycyjnych.

6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji funduszu i ich zmian.

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jedn.: Dz.U. z 2021 r, poz. 217, z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2007 Nr 249 poz. 1859).

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian stosowanych zasad rachunkowości, w tym metod ujmowania operacji, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania jednostkowego.

W dniu 31 grudnia 2020 roku zostało opublikowane Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (t.j. Dz.U. 2020 r. poz. 2436, dalej” „Rozporządzenie zmieniające”). Przepisy rozporządzenia mają zastosowanie po raz pierwszy do sprawozdań finansowych, połączonych sprawozdań finansowych oraz sprawozdań jednostkowych subfunduszy sporządzanych za rok obrotowy rozpoczynający się po dniu 31 grudnia 2020 r. i po raz pierwszy będą zastosowane do rocznych sprawozdań sporządzanych za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r. Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2021 r.

Zmiany Rozporządzenia w głównej mierze będą dotyczą wyceny instrumentów o charakterze dłużnym nienotowanych na aktywnych rynkach. Wycena ta dokonywana będzie zgodnie z wiarygodnie oszacowaną wartością godziwą przy zastosowaniu modelu wyceny opartego na danych obserwowalnych (poziom 2 hierarchii wartości godziwej) lub na danych nieobserwowalnych (poziom 3 wartości godziwej).

Instrumenty wyceniane obecnie w wartości godziwej oszacowanej za pomocą skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, po wprowadzeniu w życie zmian wynikających z Rozporządzenia, wyceniane będą za pomocą modeli.

Szczegółowe szacunki wpływu zmian Rozporządzenia na wycenę składników lokat oraz na Wartość Aktywów Netto

Dłużne Papiery Wartościowe wyceniane wg Efektywnej Stopy Procentowej	Wartość jednostkowa wg Efektywnej Stopy Procentowej na 30.06.2021	Jednostkowa wartość godziwa po zmianie zasad wyceny 30.06.2021	Potencjalny skutek zmiany wyceny na Wartości Aktywów Netto na 30.06.2021
---	--	---	---

AIQLABS SP. Z O.O. SERIA 009	50,51	50,51	0,00%
AOW FAKTORING S.A. SERIA O	100,00	99,38	-0,01%
BUDLEX FINANCE SP. Z O.O. SERIA C	999,92	1 002,80	0,00%
BUDLEX FINANCE SP. Z O.O. SERIA D	999,72	1 002,40	0,00%
DEKPOL DEWELOPER SP. Z O.O. SERIA B	996,79	1 000,90	0,01%
DL INVEST GROUP PM S.A. SERIA D	794,03	796,14	0,00%
DL INVEST GROUP PM S.A. SERIA F	999,99	1 002,50	0,00%
DOMESTA SP. Z O.O. SERIA A	999,35	997,90	0,00%
GEO, MIESZKANIE I DOM SP. Z O.O. SERIA N	999,96	1 001,80	0,00%
INFINITY S.A. SERIA E	499,80	499,80	0,00%
INFINITY S.A. SERIA F	499,87	499,87	0,00%
INFINITY S.A. SERIA G	850,19	843,54	-0,01%
KRUK S.A. SERIA AL1	999,90	1 000,00	0,00%
MODERNA HOLDING SP. Z O.O. SERIA F	999,76	1 003,60	0,01%
MOTA-ENGIL REAL ESTATE MANAGEMENT SP. Z O.O. SERIA A	999,98	1 002,00	0,00%
NICKEL FINANCE SP. Z O.O. SERIA A	999,93	1 002,60	0,00%
POZBUD S.A. SERIA B	999,98	1 000,00	0,00%
SG NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FIZ SERIA E	574,13	573,58	0,00%
SG NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FIZ SERIA F	741,01	740,52	0,00%
SG NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FIZ SERIA G	999,03	998,00	0,00%
SOLTEX HOLDING SP. Z O.O. SERIA C	100,00	100,00	0,00%
SOLTEX HOLDING SP. Z O.O. SERIA D	99,99	99,99	0,00%
VEHIS FIN1 SP. Z O.O. SERIA A	1 000,00	985,80	-0,02%
VEHIS FIN1 SP. Z O.O. SERIA B	999,98	997,20	0,00%
YUNIVERSAL DEVELOPMENT SP. Z O.O. SERIA B	997,75	997,70	0,00%
YUNIVERSAL PODLASKI SP. Z O.O. SERIA A	569,86	571,20	0,00%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1E/2020	999,94	1 004,20	0,00%
ANWIM S.A. SERIA A	999,88	1 011,00	0,02%
AOW FAKTORING S.A. SERIA N	100,00	101,00	0,01%

ARCHE SP. Z O.O. SERIA D	98,86	99,00	0,00%
ARCHE SP. Z O.O. SERIA E	998,56	995,10	-0,01%
ARCHE SP. Z O.O. SERIA F	999,94	989,30	0,00%
ARCHICOM S.A. SERIA M3/2018	1 001,98	1 006,30	0,00%
BANK MILLENNIUM S.A. SERIA R	491 594,75	499 350,00	0,01%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA B	500 001,83	503 750,00	0,00%
BENEFIT SYSTEMS S.A. SERIA B	1 009,37	1 005,20	0,00%
CAVATINA HOLDING S.A. SERIA E	999,82	1 002,00	0,01%
CAVATINA HOLDING S.A. SERIA E1	999,97	1 000,00	0,00%
CYFROWY POLSAT S.A. SERIA C	999,99	1 013,90	0,01%
DEKPOL S.A. SERIA I	1 000,11	1 014,80	0,05%
DEVELIA S.A. SERIA LCC191022OZ2	1 000,04	1 018,40	0,00%
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2020	1 000,00	1 000,60	0,00%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1/2018	9 961,28	9 828,00	0,00%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1/2021	9 998,13	10 054,00	0,02%
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O. SERIA L	996,63	980,00	-0,05%
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O. SERIA M	999,81	996,40	0,00%
FAMUR S.A. SERIA B	1 000,21	999,80	0,00%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PO	987,39	1 002,80	0,01%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PU1	990,56	1 000,50	0,04%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA GTCSA1123	999,90	1 006,80	0,02%
HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O. SERIA B	1 000,84	999,80	0,00%
HB REAVIS FINANCE PL 3 SP. Z O.O. SERIA A	999,96	1016,5	0,01%
I2 DEVELOPMENT S.A. SERIA J	999,98	999,98	0,00%
INDOS S.A. SERIA K2	100,00	99,87	0,00%
INDOS S.A. SERIA K3	100,00	99,83	0,00%
INPRO S.A. SERIA B	998,95	1 000,20	0,00%
KREDYT INKASO S.A. SERIA PA02	99,02	97,00	-0,05%
KRUK S.A. SERIA AC1	957,03	1 005,00	0,01%
LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA G	1 000,43	1 001,70	0,00%

LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA H	999,93	1 002,10	0,00%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A. SERIA AC	999,74	1 004,30	0,01%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A. SERIA W	9 949,79	10 055,00	0,01%
P4 SP. Z O.O. SERIA A	499 960,99	500 250,00	0,00%
P4 SP. Z O.O. SERIA B	999,94	1 002,80	0,01%
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A. SERIA B	999,91	1 002,40	0,01%
ROBYG S.A. SERIA PD	1 000,00	1 000,00	0,00%
ROBYG S.A. SERIA S	1 000,05	998,60	0,00%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA T	999,96	996,70	0,00%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA U	854,71	855,01	0,00%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA V	999,93	1 014,70	0,03%
UNIBEP S.A. SERIA G	100,00	100,04	0,00%
VICTORIA DOM S.A. SERIA K	999,15	1 009,80	0,02%
VICTORIA DOM S.A. SERIA M	1 006,50	1 008,00	0,00%
VICTORIA DOM S.A. SERIA O	999,69	1 022,90	0,01%
VICTORIA DOM S.A. SERIA S	999,99	1 000,00	0,00%
VOXEL S.A. SERIA J	999,88	999,88	0,00%
VOXEL S.A. SERIA M	1 000,00	1 000,00	0,00%
WHITE STONE DEVELOPMENT SP. Z O.O. SERIA D	999,85	1 007,50	0,02%
WHITE STONE DEVELOPMENT SP. Z O.O. SERIA E	998,26	1 015,00	0,00%

Wpływ zmian Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (dalej „Rozporządzenie zmieniające”). Rozporządzenie zmieniające weszło w życie z dniem 1 stycznia 2021 r. Dostosowanie zasad rachunkowości Funduszu do ww. Rozporządzenia nastąpiło w dniu 1 lipca 2021 r.

Do pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu, Fundusz stosuje metodę zaangażowania AFI oraz Metodę Brutto.

Istotnym zdarzeniem w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym mogącym wpływać na wyniki finansowe Funduszu jest trwająca pandemia wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19. Skutki społeczne i gospodarcze pandemii będą miały w dłuższym okresie czasu wpływ na wyniki emitentów papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Funduszu, co może przełożyć się negatywnie na ich wycenę, a także na zdolność podmiotów do regulowania zobowiązań. Opisanie okoliczności mogą skutkować obniżeniem wyceny aktywów Funduszu i osiągnięciem przez niego stopy zwrotu, a także przejściowym zakłóceniem płynności bieżącej Funduszu. Na obecnym etapie skala wpływu opisanych powyżej okoliczności jest trudna do oszacowania ilościowego i będzie zależeć od stopnia nasilenia pandemii i wdrażanych środków zapobiegawczych oraz czasu ich trwania.

Nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji funduszu i ich zmian.