

Nota-5 Ryzyka

Ryzyko stóp procentowych dotyczy utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany stóp procentowych.

Ryzyko zmiany wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej jest skoncentrowane głównie na dłużnych papierach wartościowych stało- i zerokuponowych, instrumentach pochodnych na stopę procentową, depozytach bankowych oraz innych instrumentach stało- i zerokuponowych o charakterze dłużnym.

Ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikające ze stopy procentowej jest skoncentrowane głównie na dłużnych papierach wartościowych zmiennokuponowych oraz innych instrumentach zmiennokuponowych o charakterze dłużnym.

Ryzyko kredytowe aktywów i zobowiązań Funduszu dotyczy nieoczekiwanego niewykonania zobowiązania lub pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania.

Koncentracja ryzyka kredytowego została zaprezentowana, jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez jeden podmiot, których udział w aktywach Funduszu przekroczył 5%.

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%.

	Wartość wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach (w %)
Wskazanie aktywów i zobowiązań obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej		
Aktywa		
Dłużne papiery wartościowe notowane na aktywnym rynku	55 765	56,44
Instrumenty pochodne na stopę procentową	1 225	1,24
Zobowiązania		
Instrumenty pochodne na stopę procentową	1 223	1,24
Wskazanie aktywów i zobowiązań obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań ryzykiem kredytowym		
Środki pieniężne i ekwiwalenty	11 424	11,56
Papiery dłużne notowane na aktywnym rynku	55 765	56,44
Depozyty	10 196	10,32
Instrumenty pochodne	1 274	1,29
Wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego		
Dłużne papiery wartościowe, depozyty oraz inne instrumenty o charakterze dłużnym, w tym wyemitowane przez:		
Skarb Państwa-Polska	6 407	6,48
Skarb Państwa-Argentyna	12 859	13,02
Skarb Państwa-Węgry	5 149	5,21
Skarb Państwa-Rumunia	9 366	9,48
MBank S.A.-Polska	10 196	10,32
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań ryzykiem walutowym		
Środki pieniężne i ekwiwalenty	10 078	10,20
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	55 785	56,46
w tym papiery dłużne notowane na aktywnym rynku	55 765	56,44
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 254	1,27
Należności	7 148	7,23
Zobowiązania	10 309	10,43
Wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego		
Składniki lokat		
Dłużne papiery wartościowe		
EUR	30 736	31,11
USD	25 029	25,33