

INFORMACJA DODATKOWA

- 1) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY

Nie dotyczy.

- 2) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

- 3) ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, POMIĘDZY DANymi UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I W PORÓWNYWALNYCH DANyCH FINANSOWYCH A UPREDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Nie dotyczy

- 4) DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPLYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJATKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK Z OPERACJI I RENTOWNOŚĆ FUNDUSZU.

- a. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu.
- b. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny,
- c. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.
- d. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe.

- 5) INFORMACJA O KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ FUNDUSZ

Zdaniem Zarządu Towarzystwa nie występują niepewności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu i w związku z tym sprawozdanie finansowe Funduszu nie zawiera korekt.

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 dotyczy.

6) INNE INFORMACJE NIŻ WSKAZANE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU Z OPERACJI I ICH ZMIAN

Istotnym zdarzeniem mogącym wpływać na wyniki finansowe Funduszu jest rozprzestrzenianie się i dalszy przebieg pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19, która rozpoczęła się w I kw. 2020 r. Skutki społeczne i gospodarcze pandemii, które wystąpiły w 2021 r. i które trwają nadal, będą miały w dłuższym okresie czasu wpływ na wyniki emitentów papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Funduszu.

Pandemia zmusiła banki centralne do stymulacji sektora finansowego poprzez obniżki stóp procentowych oraz dostarczenie płynności podmiotom, które tej płynności potrzebowały, uruchomiono również programy skupu aktywów. Wszystkie te działania spowodowały hossę zarówno dłużnych, jak i udziałowych instrumentów finansowych, która była kontynuowana w styczniu i na początku lutego 2021r.

W dalszym okresie 2021 r. mieliśmy do czynienia z silną przeceną krajowych obligacji skarbowych głównie za sprawą silnego wzrostu inflacji, a co za tym idzie wzrostu oczekiwań na podwyżki stóp procentowych. Podwyższona inflacja wynikała m. in.: ze wzrostu aktywności gospodarczej, konsumpcji, przerwania łańcucha dostaw skutkującego windowaniem cen potrzebnych komponentów do produkcji sprzedawanych towarów jak również wzrostu cen surowców i energii. Dynamiczny wzrost inflacji jest konsekwencją wcześniejszego łagodzenia polityki pieniężnej przez Radę Polityki Pieniężnej z powodu wirusa SARS-COV-2. Coraz wyższa inflacja, wyższe oczekiwania inflacyjne oraz wciąż rosnące ceny surowców przełożyły się na zmianę w komunikacji banków centralnych, które ostatecznie doprowadziły do rozpoczęcia cyklu zacieśniania polityki monetarnej w wielu częściach świata, w tym również w Polsce, co przyczyniło się do coraz większej wyprzedzaży obligacji skarbowych niemal na całym świecie i korektą na rynkach akcji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Funduszu, uwzględniając zdarzenia po dniu bilansowym, zagrożenie epidemiologiczne związane z wirusem COVID-19 rozwija się dynamicznie, a dalszy przebieg pandemii oraz skala wpływu opisanych powyżej okoliczności nie jest możliwy do przewidzenia i oszacowania ilościowego, a zależeć będzie bezpośrednio od stopnia nasilenia pandemii (np. ryzyko wystąpienia kolejnej fali pandemii, lockdown czy potencjalny wpływ nowych mutacji wirusa SARS-COV-2 na przyszłe decyzje administracyjne władz centralnych i lokalnych) i od konieczności wdrażania ewentualnych środków zapobiegawczych i ich skali (np. odsetek szczepień populacji) oraz czasu ich trwania, natomiast racjonalnie należy zakładać, iż osiągnięcie wysokiego odsetka osób zaszczepionych pozwoli na normalizację życia społeczno-ekonomicznego, co będzie skutkowało także regulowaniem sytuacji na rynkach finansowych i większą stabilizacją wyników funduszu.

Inwestycje w ramach portfela inwestycyjnego Funduszu nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, określanych zgodnie z treścią Rozporządzenia 2020/852 oraz aktów delegowanych do tego rozporządzenia.

