

## Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

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

Nie wystąpiły znaczące różnice pomiędzy danymi porównawczymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

### 3a. Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej.

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej - Poziom I	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach
<b>Aktywa</b>	12 405	3,26%
Składniki lokat	12 405	3,26%
Dłużne papiery wartościowe	12 405	3,26%

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej - Poziom II	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach
<b>Aktywa</b>	227 650	59,85%
Składniki lokat	227 650	59,85%
Dłużne papiery wartościowe	209 751	55,15%
Instrumenty pochodne	671	0,17%
Certyfikaty inwestycyjne	1	0,00%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	17 227	4,53%
<b>Zobowiązania</b>	5 185	1,36%
Instrumenty pochodne	5 185	1,36%

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej - Poziom III	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach
<b>Aktywa</b>	15 220	4,00%
Składniki lokat	15 220	4,00%
Dłużne papiery wartościowe	15 220	4,00%

### 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.

Ze względu na fakt, że Fundusz rozpoczął rozpoznawanie poziomów hierarchii wartości godziwej od dnia 1 lipca 2021 r. oraz brak danych porównawczych na dzień 30.06.2021, kwoty przeniesień między poziomami 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej nie zostały zaprezentowane.

### 3c) Opis technik wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii

1. Jeżeli w Dniu Wyceny nie można ustalić wartości godziwej składników lokat na podstawie ceny notowanej na Aktywnym Rynku, do wyceny stosuje się cenę otrzymaną za pomocą modelu. Przy doborze modelu wyceny uwzględnia się dostępność odpowiednich danych wejściowych do modelu, przy czym najwyższy priorytet nadaje się wejściowym danym obserwowalnym w sposób pośredni bądź bezpośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej), zaś najniższy – nieobserwowalnym danym wejściowym (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
2. Zastosowanie modelu wyceny oznacza zastosowanie techniki wyceny, pozwalającej wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat lub zobowiązania finansowego:
  - poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka, lub
  - za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej składnika lokat lub zobowiązania finansowego,

- gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni a w przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne, dopuszcza się zastosowanie danych nieobserwowalnych, przy czym we wszystkich przypadkach, techniki wyceny stosowane przez Fundusz do wyceny wartości godziwej opierają się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Dane obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni to dane wejściowe do modelu na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej, które obejmują:

- a. ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z Aktywnego Rynku,
- b. ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
- c. dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w lit. a i b, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania, w szczególności:
  - o stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach,
  - o zakładaną zmienność,
  - o spread kredytowy,
- d. dane wejściowe potwierdzone przez rynek;

Dane nieobserwowalne to dane wejściowe do modelu na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.

3. Jeżeli dla danego składnika lokat, w Dniu Wyceny dostępne są odpowiednie ceny pochodzące z rynku, który nie spełnia kryterium Aktywnego Rynku stosuje się model wyceny wykorzystujący:
  - ostatnią dostępną na Moment Wyceny, cenę ustaloną na tym rynku (a w przypadku, gdy dany instrument notowany jest na więcej niż jednym rynku – na Rynku Głównym), z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny ceny referencyjnej (w tym kursu fixing) lub ceny zamknięcia a w przypadku braku ceny zamknięcia – innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatnią dostępną cenę przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny, lub:
  - ostatnią dostępną na Moment Wyceny, cenę wyznaczoną i publikowaną przez Autoryzowany Serwis Informacyjny.

W przypadku niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, tak oszacowaną wartość godziwą klasyfikuje się na poziomie 2 hierarchii.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych, których wartość godziwa wyznaczona jest na podstawie ceny określonej zgodnie z ust. 3, wycenę klasyfikuje się na poziomie 2 hierarchii.

Przy wycenie certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania za pomocą modelu, dopuszcza się wycenę według ostatniej ogłoszonej przez dany fundusz lub instytucję wspólnego inwestowania wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa,

certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa. Tak oszacowaną wartość godziwą klasyfikuje się na poziomie 2 hierarchii.

Dłużne papiery wartościowe, udzielone kredyty i pożyczki pieniężne, których wartości godziwej nie można określić na podstawie ceny określonej zgodnie z ust. 3 wycenia się w wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami wyceny nie płynnych instrumentów dłużnych, a wycenę klasyfikuje się na poziomie 3 hierarchii.

**3d) Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia oraz zmiany w okresie sprawozdawczym w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej**

Ze względu na fakt, że Fundusz rozpoczął rozpoznawanie poziomów hierarchii wartości godziwej od dnia 1 lipca 2021 r. oraz brak danych porównawczych na dzień 30.06.2021, uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia nie zostało zaprezentowane.

Zmiany w okresie sprawozdawczym w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie III hierarchii wartości godziwej	Wartość w tys. zł
Łączna kwota zysków lub strat	509
Operacje kupna dłużnych papierów wartościowych	1 330
Operacje sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	5 268
Kwota przeniesień na poziom 3 hierarchii wartości godziwej	0
Kwota przeniesień z poziomu 3 hierarchii wartości godziwej	0

**3e) Kwota łącznych zysków lub strat za okres sprawozdawczy w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej**

Łączna kwota zysków lub strat w okresie sprawozdawczym w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie III hierarchii wartości godziwej	Wartość w tys. zł
<b>Łączna kwota zysków lub strat</b>	<b>509</b>
Przychody odsetkowe	75
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	422

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

Źródła danych o wartościach godziwych poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych oraz klasyfikację danych wg hierarchii wartości godziwej, w szczególności dotyczących poziomu III opisują Procedury operacyjne stanowiące integralną część Polityki rachunkowości Funduszu.

**3g) Opis wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej:**

Wyceniane aktywa	Dane nieobserwowalne	Charakterystyka	Wpływ na wycenę
Niepłynne obligacje i pożyczki	<i>Spready</i> kredytowe	<i>Spready</i> obserwuje się na wszystkich obligacjach (ich seriach) lub pożyczkach tego samego emitenta lub emitenta o podobnej charakterystyce. Te <i>spready</i> obserwowane są w dniach emisji nowych serii obligacji, dniach zawierania nowych umów pożyczek oraz w dniach transakcji rynkowych, których przedmiotem są	Korelacja ujemna

Wyceniane aktywa	Dane nieobserwowalne	Charakterystyka	Wpływ na wycenę
		wierzytelności wynikające z tych obligacji i pożyczek.	

#### **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**

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów podstawowych mających wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu. Nie wystąpiły przypadki:

- informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny,
- zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na Certyfikat Inwestycyjny Funduszu,
- nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

#### **5. Kontynuacja działalności Funduszu**

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych – nie wystąpiły

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

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu – nie wystąpiły

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

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych – nie wystąpiły

#### **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**

W dniu 31 grudnia 2020 r. w Dzienniku Ustaw ogłoszone zostało 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).

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 kwartalnego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 30 września 2021 r. Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2021 r.

Zmiany Rozporządzenia w głównej mierze dotyczą wyceny instrumentów o charakterze dłużnym nienotowanych na aktywnych rynkach. Instrumenty wyceniane obecnie w wartości godziwej oszacowanej za pomocą skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, po wprowadzeniu w życie zmian Rozporządzenia, wyceniane są za pomocą modeli.

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