INFORMACJA DLA KLIENTA
ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
Funduszu Długu Korporacyjnego Rentier Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią uzupełnienie Dokumentu Informacyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii 70, Funduszu Długu Korporacyjnego Rentier Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego. Dokument Informacyjny udostępniany jest do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej w sieci Internet pod adresem: www.velofunds.pl, pod adresem Firmy Inwestycyjnej: www.noblesecurities.pl.

Data i miejsce sporządzenia Informacji: 26 listopada 2026 r., Warszawa.

Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta: 26 listopada 2026 r., Warszawa.

I. DEFINICJE I SKRÓTY

Certyfikaty Inwestycyjne	Oznacza emitowane przez Fundusz papiery wartościowe, reprezentujące określone Dokumentem Informacyjnym i Statutem prawa majątkowe Uczestników, w szczególności prawo do udziału w Aktywach Funduszu i inne prawa związane z danym Funduszem.
Depozytariusz	NWAI Dom Maklerski Spółka Akcyjna
Fundusz	Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Informacja	niniejsza Informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Dokument Informacyjny	dokument, o którym mowa w art. 1 ust. 4 lit. db) oraz 1 ust. 5 ba) Rozporządzenia 2017/1129, publikowany w związku z Ofertą oraz ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym Certyfikatów Inwestycyjnych;
Rozporządzenie 231/2013	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru;
Rozporządzenie 2017/1129	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
Rozporządzenie 2019/2088, Rozporządzenie SFDR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych;
Statut	statut Funduszu
Towarzystwo, Zarządzający	VeloFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Uczestnik	podmiot uprawniony z Certyfikatów Inwestycyjnych
Ustawa	Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

II. INFORMACJE WYMAGANE NA PODSTAWIE USTAWY, W ZAKRESIE JAKIM NIE ZOSTAŁY ZAMIESZCZONE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

III. FUNDUSZU.

1. Dane Funduszu

a. Nazwa Funduszu

Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

b. Siedziba i adres Funduszu

Warszawa (01-208), Przyokopowa 33

c. Prawa Uczestnika

Prawo do otrzymania Certyfikatów Inwestycyjnych oraz do ich wykupienia, zgodnie ze statutem Funduszu (Rozdział X). Dalsze prawa Uczestnika określa Statut, w szczególności jego Rozdział VIII.

2. Dane Zarządzającego

a. Nazwa Zarządzającego

VeloFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

b. Siedziba i adres Zarządzającego

Warszawa (01-208), ul. Przyokopowa 33

c. Obowiązki Zarządzającego

Zarządzający tworzy Fundusz, zarządza nim i reprezentuje go wobec osób trzecich.

3. Dane Depozytariusza

a. Nazwa Depozytariusza

NWAI Dom Maklerski Spółka Akcyjna

b. Siedziba i adres Depozytariusza

Warszawa (00-357), ul. Nowy Świat 64

c. Obowiązki Depozytariusza

Depozytariusz wykonuje obowiązki określone w Ustawie (w szczególności art. 72 i następne), w tym polegające na przechowywaniu aktywów oraz prowadzeniu rejestru aktywów Funduszu, a także na zapewnieniu właściwego monitorowania przepływu środków pieniężnych.

Depozytariusz jest obowiązany przy wykonywaniu swoich obowiązków działać w sposób rzetelny, dochowując najwyższej staranności wynikającej z profesjonalnego charakteru prowadzonej działalności, a także zgodnie z zasadami uczciwego obrotu.

Depozytariusz zobowiązany jest działać w interesie uczestników Funduszu, w tym obowiązany jest niezwłocznie zawiadamiać Komisję Nadzoru Finansowego, że Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależycie uwzględnia interes Uczestników Funduszu.

Ponadto Depozytariusz zobowiązany jest do:

- Reprezentacji Funduszu w przypadku cofnięcia zezwolenia na utworzenie Towarzystwa
- Wystąpienia w imieniu Uczestników Funduszu z powództwem z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji
- Niezwłocznego zawiadamiania KNF o naruszeniu przez Fundusz prawa lub nieuwzględnieniu interesów Uczestników Funduszu.

Ponadto do uprawnień Depozytariusza należy:

- Zapewnienie stałej kontroli czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Fundusz oraz zapewnienie zgodności tych czynności z prawem i statutem Funduszu
- Zapewnienie stałej kontroli czynności wykonywanych przez Fundusz na rzecz jego Uczestników.

d. Prawa Uczestnika

Uczestnik ma prawo wnioskować o wytoczenie przez Depozytariusza powództwa z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.

4. Dane podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu

1. NWAI Dom Maklerski Spółka Akcyjna
   Siedziba i adres: ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa
   i. Pełnienie funkcji Depozytariusza
2. CVI Dom Maklerski spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
   Siedziba i adres: Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa
   i. Zarządzanie Funduszem Długu Korporacyjnego Rentier Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym
3. ProService Finteco Sp. z o.o.
   Siedziba i adres: ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa,
   i. Prowadzenie księgowości funduszy,
   ii. Wsparcie czynności wyceny
4. Noble Securities S.A.
   Siedziba i adres: ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa
   i. Firma inwestycyjna pośrednicząca w oferowaniu Certyfikatów Inwestycyjnych.

5. Opis działalności Funduszu

Fundusz działa jako publiczny fundusz inwestycyjny zamknięty w rozumieniu Ustawy, którego przedmiotem działalności jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych w określone w Statucie i Ustawie papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz inne prawa majątkowe.

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Szczegółowy opis przedmiotu działalności funduszu, w tym jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnej, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z dokonywanymi inwestycjami i ograniczeń inwestycyjnych określone zostały w Rozdziale IX Statutu Funduszu oraz w Dokumencie Informacyjnym.

6. Dźwignia finansowa

Fundusz może stosować mechanizm dźwigni finansowej poprzez zaciąganie przez Fundusz kredytów lub pożyczek, emitowania obligacji oraz zawierania transakcji z przyrzeczeniem odkupu w celu wygenerowania dodatkowej stopy zwrotu z reinwestycji pożyczonego kapitału. W przypadku dźwigni finansowej związanej z zawieraniem transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne celem zawierania takich transakcji jest głównie ograniczenie ryzyka, w tym głównie ryzyka walutowego związanego z lokatami Funduszu.

Szczegółowe zasady dokonywania inwestycji w wyżej wspomniane instrumenty wskazane zostały w Rozdziale IX Statutu Funduszu.

Maksymalny wewnętrzny limit poziomu dźwigni finansowej określony przez Towarzystwo dla Funduszu wynosi 200% wartości aktywów netto obliczonej zgodnie z metodą zaangażowania.

7. Opis procedur zmiany strategii lub polityki inwestycyjnej

Zmiana polityki inwestycyjnej jest dokonywana przez zarząd Towarzystwa, w drodze zmiany statutu Funduszu, zgodnie z przepisami Ustawy. Zmiana polityki inwestycyjnej wymaga ponadto dokonania ogłoszenia na stronie internetowej Towarzystwa i wchodzi w życie po upływie 3 miesięcy od daty ogłoszenia. Przedmiotowe zmiany nie wymagają uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego lub uczestników Funduszu.

Towarzystwo jest również uprawnione do zmiany, w drodze uchwały zarządu Towarzystwa, strategii inwestycyjnej Funduszu. Strategia inwestycyjna Funduszu stanowi wytyczne dotyczące zasad alokacji aktywów Emitenta, które są sporządzone zgodnie z jego polityką inwestycyjną i określa w szczególności kryteria podejmowania decyzji inwestycyjnych, w tym kryteria doboru papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, limity odnoszące się do ryzyka rynkowego, ryzyka kredytowego, ryzyka płynności oraz innych ryzyk dotyczących Emitenta. Strategia inwestycyjna stanowi uszczegółowienie polityki inwestycyjnej Emitenta określonej w Statucie i musi być z nią zgodna. Fundusz nie publikuje informacji o ewentualnej zmianie strategii inwestycyjnej Emitenta.

8. Podstawowe skutki prawne inwestycji

Prawa majątkowe Uczestników Funduszu reprezentowane są przez posiadane przez nich Certyfikaty Inwestycyjne i określone są Statutem Funduszu oraz Ustawą. Certyfikaty są papierami wartościowymi na okaziciela i reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Uczestnik w związku z posiadaniem Certyfikatów posiada prawa określone w Rozdziale VIII Statutu.

Z inwestycją w Certyfikaty Inwestycyjne wiążą się ryzyka opisane szczegółowo w Dokumencie Informacyjnym.

9. Spełnienie wymogu kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne co najmniej na poziomie wynikającym z przepisów Ustawy. Ryzyko związane z odpowiedzialnością zawodową, związaną z zarządzaniem Funduszem, Towarzystwo pokrywa za pomocą dodatkowych kapitałów własnych, na poziomie określonym w art. 14 Rozporządzenia 231/2013.

Na ostatni dzień bilansowy (31 grudnia 2025 r.) wysokość i składniki kapitału własnego Towarzystwa były następujące:

Kapitał (fundusz) własny	72.515.385,00
Kapitał (fundusz) podstawowy	962 735,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	75.977.976,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0
Zysk/(strata) netto	-9.494.441,00
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <wielkość ujemna>	0

10. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo zarządzania portfelem Funduszu

Towarzystwo powierzyło zarządzane portfelem inwestycyjnym Funduszu CVI Dom Maklerski spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

11. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo zarządzania ryzykiem Funduszu

Towarzystwo nie powierzyło zarządzania ryzykiem Funduszu podmiotowi trzeciemu.

12. Informacja o powierzeniu przez Depozytariusza wykonywania czynności

Depozytariusz nie powierzył wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów innym podmiotom.

13. Informacja o zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności.

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności Ustawy oraz Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.

Odpowiedzialność depozytariusza nie jest wyłączona ani ograniczona również w przypadku, gdy depozytariusz zawarł umowy o prowadzenie rejestru aktywów z innymi uprawnionymi podmiotami oraz z bankami krajowymi, instytucjami kredytowymi lub bankami zagranicznymi.

14. Metody i zasady wyceny aktywów Funduszu

Metody i zasady wyceny aktywów Funduszu zostały uregulowane w Rozdziale XII Statutu.

15. Zarządzanie płynnością

Towarzystwo zarządza płynnością Funduszu poprzez stosowny dobór aktywów, w szczególności uwzględniając kryterium płynności, rozumianej jako możliwość szybkiej sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w danym aktywie, przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, bez znaczącego negatywnego wpływu na jego wartość.

Towarzystwo utrzymuje poziom płynności Funduszu odpowiedni do jego zobowiązań bazowych na podstawie oceny względnej płynności aktywów na rynku.

Zarządzanie płynnością realizowane jest m.in. poprzez:

- analizę poszczególnych aktywów Funduszu oraz struktury całego portfela pod względem ryzyka płynności Funduszu,
- ocenę wpływu każdej decyzji inwestycyjnej dotyczącej aktywów na płynność Funduszu,
- uwzględnianie profilu bazy inwestorów, w tym ich rodzaj, względną wartość inwestycji oraz warunki wykupywania certyfikatów inwestycyjnych,
- uwzględnianie trwających oraz zaplanowanych emisji certyfikatów inwestycyjnych,
- uwzględnianie prognozowanych oraz rzeczywiście składanych zapisów oraz żądań wykupu certyfikatów inwestycyjnych,
- -ograniczanie ryzyka płynności poprzez ustanawianie stosownych wewnętrznych limitów inwestycyjnych.

16. Procedura objęcia Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu

Procedura objęcia Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu została opisana w Dokumencie Informacyjnym.

17. Równe traktowanie Uczestników

Fundusz emituje Certyfikaty Inwestycyjne reprezentujące jednakowe prawa majątkowe. Fundusz nie różnicuje praw majątkowych uczestników Funduszu posiadających Certyfikaty Inwestycyjne emitowane przez Fundusz.

18. Opłaty i koszty ponoszone bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników

a. Opłaty i koszty ponoszone bezpośrednio przez Uczestników

Uczestnicy ponoszą bezpośrednio opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych (art. 18 Statutu).

b. Opłaty i koszty ponoszone pośrednio przez Uczestników

Uczestnicy ponoszą pośrednio koszty określone w Rozdziale XI Statutu. Koszty te jako ponoszone przez Fundusz, wpływają na obniżenie wartości jego aktywów, a tym samym pośrednio- na wartość aktywów w przeliczeniu na jeden Certyfikat Inwestycyjny. Zmniejszenie wartości aktywów w przeliczeniu na jeden certyfikat skutkuje spadkiem jego wartości, a tym samym- mniejszą wypłatą na rzecz Uczestnika w przypadku wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych.

19. Informacja o sprawozdaniu rocznym AFI

Sprawozdanie roczne AFI będzie udostępniane uczestnikom na stronie internetowej www.velofunds.pl wraz ze sprawozdaniem finansowym Funduszu.

20. Informacja o ostatniej cenie zbycia Certyfikatu Inwestycyjnego Funduszu

Ostatnia cena, po której są zbywane certyfikaty inwestycyjne Funduszu, jest ceną emisyjną. Fundusz udostępnia informacje o ostatniej Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na stronie internetowej Towarzystwa: www.velofunds.pl.

21. Informacja o prime brokerze

Fundusz nie zawarł umowy z prime brokerem.

22. Udostępnienie informacji, o której mowa w art. 222b Ustawy

Informację będą udostępniane uczestnikom na stronie internetowej www.velofunds.pl wraz ze sprawozdaniem finansowym Funduszu.

23. Na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) (dalej: „Rozporządzenie SFTR") przekazuje się następujące informacje

1) Dokonując lokat Aktywów Fundusz:

a) będą stosowały transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych w rozumieniu Artykułu 3 ust. 11 rozporządzenia SFTR („TFUPW"),

b) nie będą stosować transakcji typu swap przychodu całkowitego.

2) Ogólny opis TFUPW i uzasadnienie ich stosowania

W zależności od stosowanej polityki inwestycyjnej, Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

a) **Transakcja z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (repo i reverse repo)**

Transakcja odkupu oznacza transakcję, poprzez którą kontrahent przenosi na drugą stronę papiery wartościowe, albo gwarantowane prawa do papierów wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala kontrahentowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą, dla kontrahenta sprzedającego papiery wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (repo), natomiast dla kontrahenta

kupującego papiery wartościowe stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (reverse repo).

b) Udzielanie pożyczek papierów wartościowych oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą kontrahent przekazuje papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej.

c) Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell-back) lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buyback)

Transakcja buy-sell-back lub transakcja sell-buy-back oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych, lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie. Przy czym taka transakcja buy-sell-back lub sellbuy-back nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, o której mowa w przypadku transakcji odkupu. Dokonywanie TFUPW służy m.in. realizacji celu inwestycyjnego Funduszu poprzez zapewnienie możliwości efektywnego zarządzania środkami płynnymi oraz uzyskania wyższej stopy zwrotu z inwestycji.

3) Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW

a) Rodzaje Aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji

Przedmiotem TFUPW mogą być papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego.

b) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji

Maksymalny odsetek Aktywów Funduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 100 % wartości Aktywów Funduszu.

c) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji

Towarzystwo szacuje, że przedmiotem TFUPW dokonywanych przez Fundusz może być od 0% do 20% wartości Aktywów Funduszu.

4) Kryteria wyboru kontrahentów

Przy dokonywaniu wyboru kontrahenta brana jest pod uwagę wiarygodność kredytowa kontrahenta co następuje w drodze weryfikacji jego sytuacji finansowej oraz ratingu nadanego przez uznaną agencję ratingową a także przez uwzględnienie czy kontrahent wykonuje działalność związaną z TFUPW w sposób profesjonalny a tym samym czy posiada stosowną licencję na prowadzenie działalności tego rodzaju.

Kontrahentami w transakcjach TFUPW mogą być podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej oraz w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej.

5) Akceptowalne zabezpieczenia

Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, dłużne papiery wartościowe, w szczególności dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz akcje emitentów z siedzibą w krajach należących do OECD, w Państwach Członkowskich nienależących do OECD oraz w Rzeczypospolitej Polskiej. W odniesieniu do papierów wartościowych zabezpieczeniami TFUPW mogą być wyłącznie aktywa, których ewentualne nabycie przez Fundusz nie naruszy ograniczeń wynikających z Ustawy i Statutu Funduszu, w tym ograniczeń w zakresie dywersyfikacji lokat, i w przypadku których istnieje popyt i podaż umożliwiających ich zbywanie w sposób ciągły.

Fundusz nie będzie stosował zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu.

Korelacja zabezpieczeń wystąpić mogą w ramach instrumentów tej samej klasy, przy czym dostrzegalną w praktyce korelacją mogą odznaczać się akcje w związku z podobnymi zachowaniami inwestorów na danym rynku.

6) Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń

Aktywa podlegające TFUPW przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.

7) Opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające

Wycena zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o postanowienia Statutu Funduszu oraz przepisów prawa oraz na zasadach określonych w umowach z kontrpartnerami transakcji.

Fundusz dokonuje codziennej weryfikacji wyceny wartości zmiennych depozytów zabezpieczających.

8) Opis ryzyk związanych z TFUPW jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami

ryzyko operacyjne – ryzyko wystąpienia straty związane z niedostateczną efektywnością procesów wewnętrznych, zasobów ludzkich, systemów lub wynikające ze zdarzeń zewnętrznych mogących skutkować
w szczególności opóźnionym rozliczeniem transakcji;

ryzyko płynności – ryzyko to polega na możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia przedmiotu zabezpieczenia, które może okazać się instrumentem o ograniczonej płynności;

ryzyko kontrahenta – w przypadku, gdy kontrahent nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji Fundusz może ponieść straty negatywnie wpływające na Wartość Aktywów Netto Funduszu, ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta;

ryzyko przechowywania – ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji występuje w przypadku, gdy podmiot przyjmujący zabezpieczenie nie przechowuje zabezpieczenia na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej te papiery wartościowe;

ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi na rynkach poza Rzeczpospolitą Polską, w których prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji określone są w
sposób odmienny; ryzyko rynkowe - ryzyko zmiany ceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji;

ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje gdy kontrahent ponownie używa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i może dojść do sytuacji, w której kontrahent nie odzyska zabezpieczenia w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z zawartej transakcji.;

ryzyko rynkowe - ryzyko zmiany ceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji;

ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje gdy kontrahent ponownie używa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i może dojść do sytuacji, w której kontrahent nie

odzyska zabezpieczenia w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z zawartej transakcji.

9) Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń

Nie istnieją dobrowolne ograniczenia ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Zgodnie z Rozporządzeniem SFTR, Depozytariusz nie może wykorzystywać na własny rachunek Aktywów przechowywanych na rachunkach Funduszu.

10) Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW

Całość dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywana do Funduszu.

Koszty i opłaty związane ze stosowaniem TFUPW, w tym prowizje i opłaty, na zasadach i w granicach limitów określonych Statutem Funduszu są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio, lub będą zwracane Towarzystwu, o ile zostały uprzednio poniesione przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem, że Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu całości lub części takich kosztów przez czas oznaczony lub nieoznaczony, ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie. Wspomniane koszty i opłaty mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa. Fundusz może zawierać TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

24. Na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych przekazuje się następujące informacje:

Przez „ryzyko dla zrównoważonego rozwoju" rozumie się sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Tego rodzaju ryzyka mogą materializować się w szczególności w odniesieniu do zmian klimatycznych lub innych niekorzystnych skutków środowiskowych, a także w obszarze kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka, lub w związku z występowaniem przekupstwa lub zjawisk o charakterze korupcyjnym.

Towarzystwo zamierza dążyć do identyfikacji ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, jeżeli identyfikacja tych ryzyk mogłaby zauważalnie ograniczyć ryzyko wystąpienia zdarzenia mającego istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji Funduszu, a jednocześnie włączenie tych czynników ryzyk do procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych nie byłoby sprzeczne ze strategiami inwestycyjnymi Funduszu, zawartymi umowami z kontrahentami oraz nie zagroziłoby wypełnieniu obowiązków regulacyjnych przez Fundusz lub Towarzystwo. Jednocześnie Towarzystwo zamierza obserwować trendy rynkowe w zakresie uwzględniania czynników ryzyka dla zrównoważonego rozwoju i stopniowo dążyć do coraz większego uwzględniania tych czynników w strategiach inwestycyjnych Funduszu.