



ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI

(UPRZEDNIO NATIONALE-NEDERLANDEN SUBFUNDUSZ AKCJI)

WYDZIELONY W RAMACH

ROCKBRIDGE NEO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

**(UPRZEDNIO NATIONALE-NEDERLANDEN FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY)**

za okres
od dnia 1 stycznia 2022 roku
do dnia 31 grudnia 2022 roku

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U.2007.249.1859), Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe **Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji**, na które składa się:

1. zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2022 r., wykazujące wartość bilansową na kwotę 71.841 tys. PLN;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 77.558 tys. PLN;
3. rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie -18.514 tys. PLN;
4. zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę -37.254 tys. PLN;
5. noty objaśniające;
6. informacja dodatkowa.

Dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, które zostały zaprezentowane w złotych z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Krzysztof Mazurek
Prezes Zarządu
Rockbridge TFI S.A.

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Witold Chuś
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge TFI S.A.

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Piotr Franaszczuk
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge TFI S.A.

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Michał Tuczyński
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge TFI S.A.

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Jakub Ryba
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge TFI S.A.

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Marcin Ostrowski
Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Izabela Kalinowska
Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Data: 26 kwietnia 2023 roku

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022 R. W TYS. PLN

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2022			31.12.2021		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	56 341	71 841	92,15	70 807	102 869	89,33
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	118	113	0,10
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	9 520	9 530	8,27
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	56 341	71 841	92,15	80 445	112 512	97,70

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA - AKCJE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Alior Bank (PLALIOR00045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	39 033	POLSKA	595	1 338	1,72
Allegro.eu.S.A. (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	217 785	LUKSEMBURG	6 024	5 473	7,02
ALUMETAL (PLALMTL00023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 601	POLSKA	274	462	0,59
Artifex Mundi (PLARTFX00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	56 330	POLSKA	1 002	305	0,39
Azoty Tarnów (PLZATRM00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	16 532	POLSKA	383	653	0,84
Benefit Systems (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	766	POLSKA	483	570	0,73
Big Cheese Studio S.A. (PLA340200015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	11 035	POLSKA	386	519	0,67
Budimex (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 080	POLSKA	745	1 727	2,21
CD Red (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	37 163	POLSKA	5 209	4 818	6,18
Ciech (PLCIECH00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	37 549	POLSKA	1 139	1 557	2,00
Comarch (PLCOMAR00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 156	POLSKA	655	682	0,87
Cyfrowy Polsat (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	138 439	POLSKA	3 602	2 438	3,13
DataWalk (PLPILAB00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 541	POLSKA	544	232	0,30
Dino (PLDINPL00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 039	POLSKA	1 824	3 392	4,35
ECC Games (PLECCGM00012)	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	189 725	POLSKA	378	150	0,20
ERBUD (PLERBUD00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 745	POLSKA	139	194	0,25
Eurocash (PLEURCH00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	64 915	POLSKA	1 037	883	1,13
Famur (PLFAMUR00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	187 786	POLSKA	428	620	0,80

ROCKBRIDGE NEO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ AKCJI
Roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
GTC (PLGTC0000037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 241	POLSKA	30	32	0,04
Handlowy (PLBH00000012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 153	POLSKA	397	541	0,69
Huuuge Games (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	28 861	STANY ZJEDNOCZ.	1 220	629	0,81
ING BSK (PLBSK0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 360	POLSKA	673	1 213	1,56
JSW (PLJSW0000015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 204	POLSKA	408	710	0,91
Kęty (PLKETY000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 692	POLSKA	1 857	2 144	2,75
KGHM (PLKGHM000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	27 536	POLSKA	1 438	3 490	4,48
LIVECHAT (PLLVTSF00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 861	POLSKA	178	627	0,80
LPP (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	328	POLSKA	2 560	3 493	4,48
MBANK (PLBRE0000012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 198	POLSKA	477	947	1,21
Millennium (PLBIG0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	216 336	POLSKA	632	991	1,27
Molecure (PLONCTH00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 984	POLSKA	233	85	0,11
ORANGE POLSKA (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	254 892	POLSKA	1 309	1 689	2,17
PEKAO (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	34 686	POLSKA	1 944	3 000	3,85
PGE (PLPGER000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	161 233	POLSKA	631	1 110	1,42
PKN Orlen (PLPKN0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	110 936	POLSKA	4 497	7 126	9,14
PKO BP (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	168 420	POLSKA	3 528	5 101	6,54
PKP Cargo SA (PLPKPCR00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	43 503	POLSKA	612	631	0,81
PZU (PLPZU0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	195 128	POLSKA	5 507	6 911	8,85

ROCKBRIDGE NEO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ AKCJI
Roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Ryvü Therapeutics S.A. (PLSELT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	19 594	POLSKA	795	965	1,24
Santander Bank Polska (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 636	POLSKA	1 112	1 721	2,21
Selvita S.A. (PLSLVCR00029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	11 389	POLSKA	41	944	1,21
Stalprodukt (PLSTLPD00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	977	POLSKA	220	233	0,30
TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 884	POLSKA	444	239	0,31
WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. (PLWRTPL00027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 435	POLSKA	751	1 256	1,61
Razem aktywny rynek regulowany			2 187 962		55 963	71 691	91,95
Razem aktywny rynek nieregulowany			189 725		378	150	0,20
Razem			2 377 687		56 341	71 841	92,15

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA - INSTRUMENTY POCHODNE

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						115	0	0	0,00
FW20H2320 (PLOGF0025171)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	GPW S.A.	POLSKA	WIG20	115	0	0	0,00
Razem aktywny rynek regulowany						115	0	0	0,00
Razem						115	0	0	0,00

TABELE DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa		0	0	0	0,00
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0,00

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA PZU S.A.	11 249	14,43

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0	0

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022 R. W TYS. PLN

BILANS	31.12.2022	31.12.2021
I. Aktywa	77 967	115 161
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 117	2 639
2. Należności	9	10
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	71 841	112 512
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	409	349
III. Aktywa netto (I-II)	77 558	114 812
IV. Kapitał subfunduszu	373 928	392 668
1. Kapitał wpłacony, w tym:	3 399 827	3 384 418
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0	0
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 025 899	-2 991 750
V. Dochody zatrzymane	-311 997	-309 910
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-66 130	-66 854
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-245 867	-243 056
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	15 627	32 054
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	77 558	114 812
Liczba jednostek uczestnictwa	4 512 551,280923	5 569 820,069422
A	4 304 191,214518	5 405 869,571030
A1	46 140,311833	-
E	29 773,903471	26 185,221002
I	132 445,851101	137 765,277390
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
typu A	17,19	20,61
typu A1	17,22	-
typu E	17,21	20,64
typu I	17,20	20,63

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł poza liczbą jednostek uczestnictwa oraz wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa obliczana jest jako iloraz wartości aktywów netto i łącznej liczby jednostek uczestnictwa na dzień bilansowy.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2022 R. W TYS. PLN

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
I. Przychody z lokat	2 682	2 333
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 427	2 310
2. Przychody odsetkowe	255	23
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	1 958	2 784
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	1 687	2 490
- stała część wynagrodzenia	1 687	2 490
- zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	50	59
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	167	183
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	43	37
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
12. Pozostałe	11	15
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty subfunduszu netto (II-III)	1 958	2 784
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	724	-451
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-19 238	21 162
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 811	10 454
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-16 427	10 708
- z tytułu różnic kursowych	0	0
VII. Wynik z operacji	-18 514	20 711
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-4,10	3,72
typu A	-4,10	3,72
typu A1	-4,11	-
typu E	-4,11	3,72
typu I	-4,11	3,72

Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa jest prezentowany jako iloraz wyniku z operacji i łącznej liczby jednostek uczestnictwa na dzień bilansowy.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2022 R. W TYS. PLN

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	114 812	76 879
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-18 514	20 711
a) przychody z lokat netto	724	-451
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 811	10 454
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-16 427	10 708
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-18 514	20 711
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-18 740	17 222
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	15 409	49 352
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-34 149	-32 130
6. łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-37 254	37 933
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	77 558	114 812
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	84 041	99 929
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	883 131,880456	2 405 592,621595
A	781 931,436045	2 383 770,249947
A1	51 160,083140	-
E	8 602,792656	6 860,377166
I	41 437,568615	14 961,994482
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 940 400,668955	1 595 051,954367
A	1 883 609,792557	1 578 613,097900
A1	5 019,771307	-
E	5 014,110187	3 108,378695
I	46 756,994904	13 330,477772
c) saldo zmian	-1 057 268,788499	810 540,667228
A	-1 101 678,356512	805 157,152047
A1	46 140,311833	-
E	3 588,682469	3 751,998471
I	-5 319,426289	1 631,516710
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	162 453 301,882622	161 570 170,002166
A	160 979 368,915518	160 197 437,479473
A1	51 160,083140	-
E	54 989,517168	46 386,724512
I	1 367 783,366796	1 326 345,798181
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	157 940 750,601699	156 000 349,932744
A	156 675 177,701000	154 791 567,908443
A1	5 019,771307	-
E	25 215,613697	20 201,503510
I	1 235 337,515695	1 188 580,520791
c) saldo zmian	4 512 551,280923	5 569 820,069422
A	4 304 191,214518	5 405 869,571030
A1	46 140,311833	-
E	29 773,903471	26 185,221002
I	132 445,851101	137 765,277390
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	4 512 551,280923	5 569 820,069422
a) A	4 304 191,214518	5 405 869,571030
b) A1	46 140,311833	-
c) E	29 773,903471	26 185,221002
d) I	132 445,851101	137 765,277390

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) A	20,61	16,15
b) A1	20,34	-
c) E	20,64	16,17
d) I	20,63	16,17
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) A	17,19	20,61
b) A1	17,22	0,00
c) E	17,21	20,64
d) I	17,20	20,63
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) typu A	-16,59	27,62
b) typu A1	-15,34	-
c) typu E	-16,62	27,64
d) typu I	-16,63	27,58
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) typu A	13,64	16,14
b) typu A1	13,66	-
c) typu E	13,66	16,16
d) typu I	13,66	16,15
- data wyceny	2022-10-13	2021-01-27
typu A	2022-10-13	2021-01-27
typu A1	2022-10-13	-
typu E	2022-10-13	2021-01-27
typu I	2022-10-13	2021-01-27
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) typu A	21,80	22,59
b) typu A1	20,62	-
c) typu E	21,83	22,61
d) typu I	21,83	22,61
- data wyceny	2022-01-12	2021-10-18
typu A	2022-01-12	2021-10-18
typu A1	2022-02-02	-
typu E	2022-01-12	2021-10-18
typu I	2022-01-12	2021-10-18
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) typu A	17,19	20,61
b) typu A1	17,22	-
c) typu E	17,21	20,64
d) typu I	17,20	20,63
- data wyceny	2022-12-31	2021-12-31
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	2,33	2,79
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,01	2,49
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,06	0,06
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0,20	0,18
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0,00	0,00

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Działalność Subfunduszu regulują następujące przepisy prawa:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2023.120 z późn. zm.),
- Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2022.1523),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U.2007.249.1859 z późn. zm.)
- Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

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”). 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., co oznacza, że dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r. nie są porównywalne z danymi za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.. Szczegółowy wpływ wprowadzenia Rozporządzenia zmieniającego na Sprawozdanie finansowe został ujawniony w punkcie 3 informacji dodatkowej „Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi. Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy, składający się z 12 okresów sprawozdawczych (miesiące).

a) Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i walucie polskiej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdanie finansowe Subfunduszu sporządza się w tysiącach złotych. Liczba jednostek uczestnictwa wszystkich kategorii jest prezentowana do sześciu miejsc po przecinku. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wszystkich kategorii jest prezentowana w złotych z dokładnością do jednego grosza. Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa wszystkich kategorii jest prezentowany w złotych z dokładnością do jednego grosza.

Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym sporządzone zostały w oparciu o wycenę do wartości godziwej poszczególnych składników lokat. Stosowanie tej zasady wyceny składników wymaga od kierownictwa dokonania ocen, szacunków i przyjęcia założeń, które mogą mieć wpływ na wartości prezentowane w poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego. Szacunki dokonywane są w oparciu o możliwe do uzyskania dane historyczne z rynku kapitałowego oraz inne obserwowalne dane. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego istotne szacunki dotyczą zasad wyboru rynku głównego w przypadku instrumentów notowanych na rynku aktywnym, sposobów szacowania wartości godziwej dla instrumentów nienotowanych na aktywnym rynku oraz identyfikacji potencjalnej utraty wartości dla dłużnych papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

b) Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Subfunduszu

Wartość aktywów i zobowiązań oraz wartość aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa jest ustalana w każdym dniu wyceny, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zysk lub stratę ze zbycia lokat ustala się, przypisując im najwyższą wartość w cenie nabycia (zgodnie z metodą FIFO – najdroższe sprzedaje się jako pierwsze) a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – najwyższą bieżącą wartość księgową. W przypadku, gdy sprzedaż dotyczy lokat posiadających taką samą cenę nabycia lub taką samą bieżącą wartość księgową, lecz nabytych w różnych datach, sprzedaż tych lokat odbywa się według metody FIFO (kupione najwcześniej sprzedaje się jako pierwsze), uwzględniając metodę FIFO jako pierwszą.

Przy powyższej metodzie ustalania wyniku ze zbycia lokat brane są pod uwagę wszystkie papiery wartościowe, zarówno z transakcji nierozliczonych jak i rozliczonych.

Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się zgodnie z opisaną powyżej metodą.

c) Metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat oraz zobowiązań Subfunduszu, aktywów netto i wyniku z operacji

Instrumenty finansowe notowane na aktywnym rynku

Rynkiem wyceny jest rynek aktywny tj. spełniający łącznie następujące kryteria:

- w przypadku akcji za rynek uznaje się za aktywny jeżeli wolumen obrotu w poprzednim miesiącu przekroczył 1% liczby wyemitowanych akcji,
- w przypadku obligacji korporacyjnych rynek uznaje się za aktywny jeżeli wartość obrotu w poprzednim miesiącu przekroczyła 0.1% wielkości emisji nie mniej jednak niż 100.000 zł,
- instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne, zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy lub sprzedawcy,
- ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku, a w szczególności: akcji, warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji, praw poboru, kwitów depozytowych, listów zastawnych, dłużnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych, certyfikatów inwestycyjnych, wyznacza się w dniu wyceny w następujący sposób:

- jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana

jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z dnia wyceny;

- jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów 0 jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszy dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
- jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się:

- 1) cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
- 2) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1, cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
- 3) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1 i 2, wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).

W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.

Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego pełnego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego dzień wyceny, pod warunkiem, że Fundusze mogą zawierać transakcje na tym rynku. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu lub w przypadku identycznego wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Fundusze stosują kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:

- liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
- ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
- kolejność wprowadzania do obrotu.

Instrumenty finansowe nienotowane na aktywnym rynku

Prawa do akcji

Prawa do akcji nienotowane wycenia się w oparciu o ostatnią cenę, po jakiej nabywano akcje lub prawa do akcji na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców, w oparciu o średnią cenę nabycia ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanymi zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową.

Prawa do akcji nienotowane na aktywnym rynku, a tożsame z prawami do akcji notowanymi na aktywnym rynku wycenia się według ceny praw do akcji notowanych na aktywnym rynku, wyznaczonej zgodnie z zasadami dla instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku.

Prawa poboru

Prawa poboru nienotowane wycenia się według wartości teoretycznej, pod warunkiem, że znana jest cena emisyjna oraz wielkość emisji akcji nowej emisji. Wartość teoretyczna praw poboru określana jest według następującego wzoru:

$$PP = \frac{a-b}{1+\frac{n}{m}}, \text{ gdzie}$$

a- ostatnie notowanie akcji z prawem poboru

b- cena emisyjna

n- liczba akcji z prawem poboru

m - liczba akcji nowej emisji

W przypadku, gdy nie jest możliwa wycena według wartości teoretycznej, prawa poboru wycenia się według ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Dłużne papiery wartościowe, kwity depozytowe wyemitowane na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności oraz weksle

Dłużne papiery wartościowe, kwity depozytowe wyemitowane na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności oraz weksle wycenia się za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Kwity depozytowe wyemitowane na podstawie innych niż dłużne papiery wartościowe

Kwity depozytowe wyemitowane na podstawie innych niż dłużne papiery wartościowe wycenia się według cen papierów wartościowych będących podstawą wystawienia tych kwitów depozytowych przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji tych kwitów depozytowych.

W przypadku, gdy wycena według zasad dla notowanych papierów wartościowych będących podstawą wystawienia kwitów depozytowych będzie niemożliwa, papiery wartościowe będące podstawą wystawienia kwitów wycenia się według jednej z metod wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku.

Kontrakty terminowe

Kontrakty terminowe wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Funduszy i ich kontrahentów wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu.

Jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą

Jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą wycenia się według ostatniej ogłoszonej wartości godziwej z uwzględnieniem zdarzeń znanych Funduszu, a mających istotny wpływ na wartość godziwą. Jeżeli do godz. 08.30 kurs papieru będzie niedostępny, wtedy fundusz stosuje do wyceny tego papieru kurs z poprzedniego dnia wyceny.

Środki na rachunkach bankowych oraz lokaty bankowe

Środki na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Lokaty bankowe, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszy wycenia się według wartości nominalnej powiększonej o odsetki obliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Należności

Należności wyceniane są według wartości nominalnej, pomniejszonej o przewidywane straty i wykazane w kwocie wymagającej zapłaty. Należności wyrażone w walutach obcych ujmują się na dzień wyceny po średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski z dnia wyceny.

Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Transakcje reverse repo / buy-sell back i depozyty bankowe

Transakcje reverse repo / buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych oraz dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez fundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa denominowane w walutach obcych

Do wyceny aktywów denominowanych w walutach obcych stosuje się analogiczne zasady wyceny jak w przypadku wyceny aktywów denominowanych w złotych. Wartość aktywów denominowanych w walucie obcej jest przeliczana na wartość w walucie polskiej według kursu średniego waluty obcej, w jakiej są notowane na aktywnym rynku a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku - w jakiej aktywa te są denominowane, ustalonego przez NBP na dzień wyceny.

Transakcje zakupu lub sprzedaży aktywów denominowanych w walutach obcych ujmują się w księgach rachunkowych po przeliczeniu na walutę polską, według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień ujęcia w księgach. Wartość aktywów funduszu wyrażoną w walutach, dla których NBP nie ustala średniego kursu, określa się w relacji do wskazanej przez Fundusze waluty odniesienia, dla której średni kurs jest wyliczany i ogłaszany przez NBP na dzień wyceny. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Funduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły, a każda ewentualna zmiana będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.

Kapitał Funduszu

Na kapitał Funduszy składa się kapitał wpłacony i kapitał wypłacony.

Kapitał wpłacony jest utworzony w szczególności z wpłat dokonanych w formie pieniężnej lub z papierów wartościowych, lub udziałów w spółkach z o.o. Kapitał wypłacony są to kwoty wypłacone z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa albo wykupienia certyfikatów inwestycyjnych oraz kwoty wypłacone z tytułu przychodów, o których mowa w Ustawie. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych przy zastosowaniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa odpowiedniego typu albo wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

Do czasu nabycia jednostek uczestnictwa, środki wpłacone są przechowywane na rachunku nabyć danej kategorii jednostek.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszy do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się a taki sam sposób jak aktywa denominowane w walucie.

Wynik finansowy Na przychody z lokat netto składają się przychody z lokat pomniejszone o koszty Funduszy.

Przychody z lokat obejmują w szczególności:

- dywidendy i inne udziały w zyskach
- przychody odsetkowe
- przychody związane z posiadaniem nieruchomości
- dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych

Koszty funduszu obejmują w szczególności:

- koszty odsetkowe,
- ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

W przypadku kosztów funduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów funduszu zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu stosowana jest metoda zaangażowania.

d) Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

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

e) Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian sposobu prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	31.12.2022	31.12.2021
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	9	6
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	0	4
pozostałe należności	0	4
Razem	9	10

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2022	31.12.2021
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	56	24
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	178	44
Z tytułu wypłaty dochodów subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	174	279
Pozostałe zobowiązania	1	2
Razem	409	349

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2022		31.12.2021	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			6 117		2 639
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	PLN	4 380	4 380	259	259
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	USD	0	2	0	2
MBANK SA	PLN	1 735	1 735	2 378	2 378

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2022 - 31.12.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			4 686		6 010
	PLN	4 684	4 684	6 008	6 008
	USD	0	2	0	2

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2022	31.12.2021
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	0	0

NOTA-5 RYZYKA

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań w wyniku zmian stóp procentowych.

a) Wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej

Ryzyko niekorzystnej zmiany wartości godziwej jest skoncentrowane głównie w obszarze dłużnych papierów wartościowych stałokuponowych i zerokuponowych. W szczególności:

- wzrost stóp procentowych powoduje spadek cen instrumentów dłużnych,
- ryzyko stopy procentowej zależy od czasu do wykupu instrumentu (generalnie im czas do wykupu jest dłuższy, tym większe ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp

b) Wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej

Ryzyko przepływów pieniężnych jest skoncentrowane głównie w obszarze dłużnych papierów wartościowych zmiennokuponowych. Dla papierów o zmiennym oprocentowaniu występuje ryzyko przepływów pieniężnych, ponieważ stopa kuponu takich papierów ustalana jest okresowo w oparciu o bieżące rynkowe stopy procentowe.

TABELA I

	31.12.2022		31.12.2021	
	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
I. Aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej:	0	0,00%	9 530	8,27%
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej, w tym:	0	0,00%	0	0,00%
- instrumenty o stałym oprocentowaniu i zerokuponowe	0	0,00%	0	0,00%
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00%	0	0,00%
3. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00%	9 530	8,27%
4. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00%	0	0,00%
	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w zobowiązaniach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w zobowiązaniach
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem stopy procentowej	0	0,00%	0	0,00%

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe to ryzyko całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania przez emitenta zobowiązań z tytułu wyemitowania papierów wartościowych. Aktywa Subfunduszu lokowane są w tytuły uczestnictwa akcyjnych funduszy zagranicznych. Oznacza to, że inwestycja obciążona jest wysokim ryzykiem inwestycyjnym i w średnim i krótkim okresie cena jednostki uczestnictwa może podlegać dużym wahaniom.

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony nie wypełniały swoich obowiązków.

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków dla aktywów są równe wartości aktywów prezentowanych w bilansie, natomiast zobowiązania nie są obciążone ryzykiem kredytowym z punktu widzenia funduszu.

Wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat

Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego występuje wtedy, kiedy udział papierów wartościowych jednego emitenta w aktywach, wskazanych w pozycji I w tabeli II, Subfunduszu przekracza 4%. Udział ten mierzony jest wartością bilansową papierów.

TABELA II

	31.12.2022		31.12.2021	
	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym inne niż należności wykazane w bilansie	71 968	92,31%	112 399	97,60%
II. Koncentracja ryzyka kredytowego w kategoriach lokat:	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w ogólnej sumie	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w ogólnej sumie
Papiery Skarbu Państwa, w tym:	0	0,00%	9 530	8,48%
- POLSKA	0	0,00%	9 530	8,48%
Akcje	71 841	99,82%	102 869	91,52%
- Allegro.eu S.A.	5 473	7,61%	1 974	1,76%
- CD PROJEKT RED S.A.	4 818	6,69%	4 155	3,70%
- Dino Polska S.A.	3 392	4,71%	5 439	4,84%
- KGHM POLSKA MIEDŹ SA	3 490	4,85%	6 830	6,08%
- LPP SA	3 493	4,85%	3 836	3,41%
- PKO BP	5 101	7,09%	10 424	9,26%
- POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	7 126	9,90%	5 350	4,76%
- PZU S.A.	6 911	9,60%	8 392	7,47%
Jednostki uczestnictwa	0	0,00%	0	0,00%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00%	0	0,00%
Prawa poboru	0	0,00%	0	0,00%
Papiery komercyjne	0	0,00%	0	0,00%
Listy zastawne	0	0,00%	0	0,00%
Forwardy	0	0,00%	0	0,00%
Kontrakty terminowe	127	0,18%	0	0,00%
- GPW S.A.	127	0,18%	0	0,00%
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0,00%	0	0,00%

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat

Ryzyko walutowe Subfunduszu to ryzyko spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości walutowych papierów wartościowych w wyniku zmiany kursów walutowych.

Znacząca koncentracja ryzyka walutowego występuje wtedy, kiedy udział aktywów i zobowiązań denominowanych w walucie obcej w aktywach Subfunduszu przekracza 5%. Udział ten mierzony jest wartością bilansową danego składnika aktywów.

TABELA III

	31.12.2022				31.12.2021			
	Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w walucie	Udział procentowy w aktywach		Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w walucie	Udział procentowy w aktywach	
I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym	2		0,00%		5		0,00%	
EUR	0	0	0,00%		4	1	0,00%	
USD	2	0	0,00%		1	0	0,00%	
Koncentracja ryzyka walutowego w kategoriach lokat:	Udział procentowy w ogólnej sumie				Udział procentowy w ogólnej sumie			
	Papiery udziałowe	Instrumenty dłużne	Instrumenty pochodne	Tytuły uczestnictwa	Papiery udziałowe	Instrumenty dłużne	Instrumenty pochodne	Tytuły uczestnictwa
	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Wartość bilansowa w tys. zł		Udział procentowy w zobowiązaniach		Wartość bilansowa w tys. zł		Udział procentowy w zobowiązaniach	
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	0		0,00%		0		0,00%	

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Fundusz również oblicza całkowitą ekspozycję zgodnie z par 14 ust 1 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2020 poz. 2103). Aktualnie stosowaną metodą całkowitej ekspozycji Funduszu jest metoda zaangażowania.

Całkowita ekspozycja Subfunduszu obliczona metodą zaangażowania równa jest sumie kwot odpowiadających:

- sumie wartości wszystkich kwot zaangażowania w instrumenty pochodne,
- sumie wartości rynkowej papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub środków pieniężnych otrzymanych jako zabezpieczenie w ramach transakcji przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu lub umów pożyczek papierów wartościowych,

c) sumie wartości zaciągniętych pożyczek lub kredytów oraz wyemitowanych obligacji.

Jeżeli transakcje na instrumentach pochodnych zostały zawarte wyłącznie w celu redukcji ryzyka Subfunduszu całkowita ekspozycja Subfunduszu może podlegać kompensacji poprzez łączenie przeciwstawnych pozycji w tych samych instrumentach pochodnych i posiadających ten sam instrument bazowy. Kompensacji mogą podlegać również przeciwstawne pozycje w instrumencie pochodnym oraz lokacie stanowiącej bazę tego instrumentu pochodnego.

W takim wypadku kompensacja polega na obliczeniu wartości bezwzględnej różnicy pomiędzy wartością instrumentu bazowego, stanowiącego lokatę Subfunduszu i zagregowaną wartością netto krótkiej pozycji w instrumentach pochodnych opartych na tym instrumencie bazowym (różnicy pomiędzy sumą kwot zaangażowania wynikających z pozycji krótkich i długich).

Towarzystwo nie stosuje wyłączeń z pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu określonych w § 17 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

Towarzystwo nie stosuje technik redukcji poprzez zastosowanie specjalnych zasad kompensacji, o których mowa w § 5 załącznika nr 1 ww. rozporządzenia.

wartość całkowitej ekspozycji w okresie sprawozdawczym			
Najniższa	Najwyższa	Przeciętna	na dzień bilansowy
0,00%	5,31%	3,11%	5,31%

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

Na dzień 31.12.2022									
Pozycja	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych (w tys.)	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności (w tys.)	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
FW20H2320	Pozycja długa	PL0GF0025171	sprawne zarządzanie portfelem	127		2023-03-17		2023-03-17	2023-03-17

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Nie dotyczy.

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI W TYS. ZŁ

Nie dotyczy.

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU

Pozycja bilansowa	31.12.2022		31.12.2021	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 117		2 639
PLN	6 115	6 115	2 637	2 637
USD	0	2	0	2
Należności		9		10
PLN	9	9	6	6
EUR	0	0	1	4
Transakcje reverse repo / buy-sell back		0		0
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		71 841		112 512
PLN	71 841	71 841	112 512	112 512
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		0		0
Zobowiązania		409		349
PLN	409	409	349	349

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy.

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZECZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

31.12.2022		
Kurs w stosunku do zł	Waluta	
	4,6899	EUR
	4,4018	USD

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

TABELA I

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat"	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-2 811	10 454
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
RAZEM	-2 811	10 454

TABELA II

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat"	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-16 427	10 708
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
RAZEM	-16 427	10 708

TABELA III

Wyplacone dochody funduszu	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1. Wyplacone przychody z lokat netto	0	0
2. Wyplacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0
RAZEM	0	0

TABELA IV

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do subfunduszu środków pieniężnych w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1. Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0	0
2. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0
3. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0
RAZEM	0	0

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

TABELA I

KOSZTY POKRYWANE PRZECZ TOWARZYSTWO	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
2. Opłaty dla depozytariusza	0	0
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0	0
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
5. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
7. Usługi prawne	0	0
8. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
10. Pozostałe	0	0

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU		
RAZEM	0	0

TABELA II

WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1. Część stała wynagrodzenia	1 687	2 490
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników subfunduszu	0	0
RAZEM	1 687	2 490

TABELA III

KOSZTY SUBFUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1. (zbyty składnik lokat)	0	0
a) (koszty związane ze zbytym składnikiem lokat)	0	0

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
I. Wartość aktywów netto w tys. zł	77 558	114 812	76 879
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. typu A	17,19	20,61	16,15
2. typu A1	17,22	-	-
3. typu E	17,21	20,64	16,17
4. typu I	17,20	20,63	16,17

INFORMACJA DODATKOWA

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

Nie wystąpiły.

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

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

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.

3a) Zbiorcza wartość aktywów sklasyfikowana na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	2022-12-31				
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2 i 3	Razem
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
Aktywa	71 841	-	-	-	71 841
Akcje	71 841	-	-	-	71 841
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-
Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-	-
Transakcje repo/sell-buy back	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-

3b) Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii godziwej - nie dotyczy

W przypadku dłużnych instrumentów finansowych w ciągu roku sprawozdawczego mogą nastąpić przeniesienia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, w zależności od wielkości obrotów na rynku wyceny. Jeżeli wielkość obrotów nie przekracza 0,1% wielkości emisji lub jest mniejsza niż 100.000 PLN wówczas instrument jest klasyfikowany w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej, w przeciwnym wypadku jest klasyfikowany w poziomie 1 hierarchii wartości godziwej.

3c) Opis technik wycen wartości sklasyfikowanych na poziomie 2 - nie dotyczy

W przypadku wyceny sklasyfikowanych na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej Fundusz stosuje modele oparte o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o obserwowalne dane rynkowe. Co oznacza, że cena jest równa wartości bieżącej przyszłych przepływów z instrumentu finansowego. Dane wejściowe do modeli są obserwowane na aktywnym rynku i dotyczą stóp procentowych oraz krzywych dochodowości, spreadu kredytowego. Stopy procentowe oraz krzywe dochodowości aktualizowane są na każdy dzień wyceny w oparciu o dane z serwisu Bloomberg. Spread kredytowy jest ustalany w interwałach miesięcznych uwzględniając ceny identycznych bądź podobnych aktywów, pochodzących z rynku, który jest aktywny bądź nie został uznany za aktywny.

3d) Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia - nie dotyczy

3e) Kwotę łącznych zysków lub strat za okres - nie dotyczy

3f) Opis procesu wyceny przeprowadzonego przez fundusz - nie dotyczy

3g) Opisowa prezentacja wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych lub stwierdzenie faktu przez fundusz, iż zmiana jednego elementu lub większej ilości nieobserwowalnych danych wejściowych istotnie zmieniłyby wartość godziwa - nie dotyczy

4. Dokonane korekty wyceny funduszu, błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu.
Nie wystąpiły.
5. W przypadku niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności - opis tych niepewności. Biorąc pod uwagę informacje ujawnione w punkcie "Założenie kontynuowania działalności przez Subfundusz" Wprowadzenia nie została zidentyfikowana niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.
- 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
W związku z wojną na Ukrainie i niepewnością na rynku, wstrzymaniem notowań dla papierów emitentów z siedzibą w Rosji, kierując się zasadą ostrożnej wyceny zdecydowaliśmy się o odpisaniu do „0” notowań dla tych papierów.
- 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
- W okresie sprawozdawczym wystąpiło 5 biernych przekroczeń, nie wystąpiły czynne przekroczenia limitów inwestycyjnych.
- Na datę bilansową nie występowały żadne otwarte czynne ani bierne przekroczenia limitów inwestycyjnych Subfunduszu.
6. Inne informacje niż wskazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.
- 6a) Sprzedaż udziałów MetLife Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A., jedyne go udziałowca MetLife Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
4 lipca 2021 roku zawarto umowę pomiędzy MetLife EU Holding Company Limited („MEUHC”) a NN Continental Europe Holdings B.V. („NN”), na podstawie której MEUHC sprzedało 100,00% swoich udziałów w kapitale zakładowym MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.. Transakcja została sfinalizowana w dniu 22 kwietnia 2022 roku (po uzyskaniu zgód Europejskiego Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego). Zdaniem Zarządu zmiana nie wpływa na założenie kontynuacji działalności Subfunduszu.
- 6b) W dniu 21 grudnia 2022 r. nastąpiło połączenie Spółki Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna ze Spółką Nationale-Nederlanden Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Nationale-Nederlanden Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna na Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. W konsekwencji nastąpiła zmiana organu zarządzającego Subfunduszem i jest nim obecnie Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Zdaniem Zarządu zmiana nie wpływa na założenie kontynuacji działalności Subfunduszu.