



ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI NOWA EUROPA

**(UPRZEDNIO NATIONALE-NEDERLANDEN SUBFUNDUSZ
AKCJI NOWA EUROPA)**

WYDZIELONY W RAMACH

ROCKBRIDGE NEO SPECJALISTYCZNY

FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

**(UPRZEDNIO NATIONALE-NEDERLANDEN SPECJALISTYCZNY 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 Neo Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe roczne **Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Nowa Europa**, na które składa się:

1. zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2022 r., wykazujące wartość bilansową na kwotę 39.762 tys. PLN;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 42.513 tys. PLN;
3. rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 1.736 tys. PLN;
4. zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 2.293 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	28 661	34 436	80,81	27 886	32 758	81,23
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	44	42	0,10
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	1 059	0	0,00	2 292	3 470	8,60
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	572	571	1,42
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	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	2 856	5 326	12,50	2 856	2 580	6,40
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
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	32 576	39 762	93,31	33 650	39 421	97,75

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
Ailleron (PLWNDMB00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	16 938	POLSKA	233	285	0,67
Akbank (TRAAKBNK91N6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	453 000	TURCJA	1 075	2 080	4,88
Allegro.eu.S.A. (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	89 890	LUKSEMBURG	2 560	2 259	5,30
Apator (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	14 070	POLSKA	328	196	0,46
Aselsan Elektronik (TRAASELS91H2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	43 000	TURCJA	361	628	1,47
Big Cheese Studio S.A. (PLA340200015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 220	POLSKA	183	245	0,57
Capitea (PLGTBCK00297)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	36 900	POLSKA	240	0	0,00
CCC (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 190	POLSKA	834	351	0,82
CD Red (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	11 280	POLSKA	1 601	1 462	3,43
CEZ (CZ0005112300)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	8 460	CZECHY	652	1 265	2,97
CTP N.V. (NL00150006R6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Amsterdam Stock Exchange	10 494	HOLANDIA	655	543	1,27
Cyfrowy Polsat (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	45 522	POLSKA	1 574	802	1,88
Elektrotim (PLELEKT00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	13 906	POLSKA	105	100	0,23
ERSTE (AT0000652011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Wiena Stock Exchange	16 900	AUSTRIA	1 617	2 370	5,56
FERRO (PLFERRO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 380	POLSKA	90	68	0,16
Garanti Bankasi (TRAGARAN91N1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	248 000	TURCJA	1 062	1 750	4,11
HACI OMER SABANCI HOLDING (TRASAHOL91Q5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	130 300	TURCJA	644	1 380	3,24
Huuuge Games (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 281	STANY ZJEDNOCZ.	264	115	0,27
KGHM (PLKGHM000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 700	POLSKA	549	722	1,69
KOC HOLDING (TRAKCHOL91Q8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	47 900	TURCJA	362	942	2,21
Komerční Banka (CZ0008019106)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	5 990	CZECHY	512	762	1,79

ROCKBRIDGE NEO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ AKCJI NOWA EUROPA
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
LPP (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	34	POLSKA	225	362	0,85
MOL (HU0000153937)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	23 840	WĘGRY	473	727	1,71
Moneta Money Bank (CZ0008040318)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	67 400	CZECHY	1 013	995	2,34
ORANGE POLSKA (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	58 600	POLSKA	463	388	0,91
OTP (HU0000061726)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	12 360	WĘGRY	1 052	1 464	3,45
PEKABEX SA (PLPKBEX00072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 060	POLSKA	78	58	0,14
PEKAO (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 440	POLSKA	287	471	1,11
PGE (PLPGER000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	105 400	POLSKA	927	726	1,70
PKN Orlen (PLPKN0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	15 730	POLSKA	623	1 010	2,37
PKO BP (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	54 500	POLSKA	1 731	1 651	3,87
Polwax SA (PLPOLWX00026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	29 852	POLSKA	295	88	0,21
PZU (PLPZU0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	83 280	POLSKA	2 500	2 950	6,92
RICHTER (HU0000123096)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	8 430	WĘGRY	773	820	1,92
Santander Bank Polska (PLBZ000000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 190	POLSKA	515	568	1,33
SISE (TRASISEW91Q3)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	114 000	TURCJA	363	1 149	2,70
TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	200	POLSKA	108	25	0,06
TUPRAS (TRATUPRS91E8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	7 300	TURCJA	281	909	2,13
TURKCELL (TRATCELL91M1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	135 031	TURCJA	942	1 201	2,82
Vercom S.A. (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 058	POLSKA	48	41	0,10
VIENNA INSURANCE GROUP (AT0000908504)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Wiena Stock Exchange	3 820	AUSTRIA	367	400	0,94
ZUE (PLZUE0000015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	21 900	POLSKA	96	108	0,25
Razem aktywny rynek regulowany			1 974 746		28 661	34 436	80,81
Razem			1 974 746		28 661	34 436	80,81

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA - KWITY DEPOZYTOWE

KWITY DEPOZYTOWE	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
Sberbank (US80585Y3080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	17 980	ROSJA	1 059	0	0,00
Razem aktywny rynek regulowany			17 980		1 059	0	0,00
Razem			17 980		1 059	0	0,00

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA - TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
LYXOR TURKEY (LU1900067601)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	LYXOR INT. ASSET MANAGEMENT TURKEY	FRANCJA	28 250	2 856	5 326	12,50
Razem aktywny rynek regulowany					28 250	2 856	5 326	12,50
Razem					28 250	2 856	5 326	12,50

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, w tym:		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.	3 421	8,03

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

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

BILANS	31.12.2022	31.12.2021
I. Aktywa	42 612	40 328
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 816	866
2. Należności	34	41
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	39 762	39 421
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	99	108
III. Aktywa netto (I-II)	42 513	40 220
IV. Kapitał subfunduszu	42 016	41 459
1. Kapitał wpłacony, w tym:	563 344	556 612
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0	0
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-521 328	-515 153
V. Dochody zatrzymane	-6 690	-7 011
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-5 498	-5 699
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 192	-1 312
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	7 187	5 772
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	42 513	40 220

Liczba jednostek uczestnictwa	4 701 065,385208	4 630 293,577767
A	4 685 852,515795	4 629 935,841582
A1	15 212,869413	0,000000
B	0,000000	0,000000
E	0,000000	357,736185
I	0,000000	0,000000
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
kat. A	9,04	8,69
kat. B	-	-
kat. E	-	8,77
kat. I	-	-
kat.A1	9,10	-

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	1 237	1 397
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 159	1 365
2. Przychody odsetkowe	78	32
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	1 036	1 463
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	736	1 102
- stała część wynagrodzenia	736	1 102
- zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	52	58
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	74	80
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	18	16
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	90	74
12. Pozostałe	66	133
Podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa	62	126
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty subfunduszu netto (II-III)	1 037	1 463
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	201	-66
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 535	4 919
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	120	5 539
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 415	-620
- z tytułu różnic kursowych	0	0
VII. Wynik z operacji	1 736	4 853
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,37	1,05
kat. A	0,37	1,05
kat. B	-	-
kat. E	-	1,06
kat. I	-	-
kat.A1	0,37	-

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	40 220	44 665
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 736	4 853
a) przychody z lokat netto	201	-66
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	120	5 539
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 415	-620
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 736	4 853
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:	557	-9 298
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	6 732	14 774
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-6 175	-24 072
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 293	-4 445
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	42 513	40 220
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	36 808	44 051
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	858 689,193031	1 692 816,601736
A	835 641,768153	1 675 546,722113
A1	22 305,068816	0,000000
B	0,000000	0,000000
E	-0,000001	357,736185
I	742,356063	16 912,143438
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	787 917,385590	2 805 648,255910
A	779 725,093940	2 788 736,112472
A1	7 092,199403	0,000000
B	0,000000	0,000000
E	357,736184	0,000000
I	742,356063	16 912,143438
c) saldo zmian	70 771,807441	-1 112 831,654174
A	55 916,674213	-1 113 189,390359
A1	15 212,869413	0,000000
B	0,000000	0,000000
E	-357,736185	357,736185
I	0,000000	0,000000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	63 663 626,086809	62 804 936,893778
A	63 621 612,724417	62 785 970,956264
A1	22 305,068816	0,000000
B	1 696,057891	1 696,057891
E	357,736184	357,736185
I	17 654,499501	16 912,143438
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	58 962 560,701601	58 174 643,316011
A	58 935 760,208622	58 156 035,114682
A1	7 092,199403	0,000000
B	1 696,057891	1 696,057891
E	357,736184	0,000000
I	17 654,499501	16 912,143438
c) saldo zmian	4 701 065,385208	4 630 293,577767
A	4 685 852,515795	4 629 935,841582
A1	15 212,869413	0,000000
B	0,000000	0,000000
E	0,000000	357,736185
I	0,000000	0,000000
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	4 701 065,385208	4 630 293,577767

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
a) A	4 685 852,515795	4 629 935,841582
b) A1	15 212,869413	0,000000
c) B	0,000000	0,000000
d) E	0,000000	357,736185
e) I	0,000000	0,000000
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) A	8,69	7,78
b) A1	8,57	-
c) B	0,00	0,00
d) E	8,77	-
e) I	0,00	0,00
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) A	9,04	8,69
b) A1	9,10	0,00
c) B	0,00	0,00
d) E	0,00	8,77
e) I	0,00	0,00
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) kat. A	4,03	11,70
b) kat. B	-	-
c) kat. E	-	-
d) kat. I	-	-
e) kat.A1	6,18	-
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) kat. A	6,83	7,62
b) kat. E	6,97	8,30
c) kat. I	6,95	7,62
d) kat.A1	6,85	-
- data wyceny		
kat. A	2022-07-05	2021-04-12
kat. E	2022-07-05	2021-12-20
kat. I	2022-07-05	2021-04-12
kat.A1	2022-07-05	-
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) kat. A	9,07	9,48
b) kat. E	9,16	9,54
c) kat. I	8,86	8,24
d) kat.A1	9,11	-
- data wyceny		
kat. A	2022-01-12	2021-11-05
kat. E	2022-01-12	2021-11-08
kat. I	2022-11-25	2021-03-15
kat.A1	2022-12-29	-
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) kat. A	9,04	8,69
b) kat. E	-	8,77
c) kat.A1	9,10	-
- data wyceny	2022-12-31	2021-12-31
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	2,82	3,32
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,00	2,50
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,14	0,13
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 2022r..

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 HIFO – 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 HIFO 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 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 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 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
- 3) dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej).

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,
- ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku,
- 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 aktywnych 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 odsetki obliczonej 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 zobowiązania w walutach obcych.

Koszty funduszu obejmują w szczególności:

- koszty odsetkowe,
- ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych,
- należności oraz zobowiązania 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	34	40
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	0	1
Razem	34	41

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	2	2
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	1	0
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	93	104
Pozostałe zobowiązania	3	2
Razem	99	108

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:			2 816		866
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	PLN	1 101	1 101	380	380
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	CZK	679	132	3	1
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	EUR	4	19	1	3
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	HUF	0	0	4	0
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	TRY	4 334	1 018	1	0
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	USD	15	67	1	3
MBANK SA	PLN	479	479	479	479

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:			4 016		2 945
	PLN	2 201	2 201	2 080	2 080
	CZK	926	180	488	90
	EUR	8	38	25	116
	HUF	6 894	81	13 583	169
	TRY	5 387	1 265	332	104
	USD	57	251	95	386

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 procentowych).

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%	571	1,42%
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%	571	1,42%
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	39 763	93,32%	39 380	97,65%
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%	571	1,45%
- POLSKA	0	0,00%	571	1,45%
Akcje	34 436	86,60%	36 229	92,00%
- Akbank	2 080	5,23%	1 639	4,16%
- Allegro.eu.S.A.	2 259	5,68%	855	2,17%
- ERSTE GROUP BANK	2 370	5,96%	2 064	5,24%
- Garanti Bankasi	1 750	4,40%	1 810	4,60%
- PZU S.A.	2 950	7,42%	2 551	6,48%
Jednostki uczestnictwa	0	0,00%	0	0,00%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	5 326	13,40%	2 580	6,55%
- LYXOR INT. ASSET MANAGMENT TURKEY	5 326	13,40%	2 580	6,55%
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	1	0,00%	0	0,00%
- GPW S.A.	1	0,00%	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	25 947		60,89%		21 006		52,09%	
CZK	3 154	16 239	7,40%		2 473	13 366	6,13%	
EUR	8 658	1 846	20,31%		5 964	1 297	14,79%	
HUF	3 011	256 960	7,07%		2 127	170 645	5,27%	
TRY	11 057	47 072	25,95%		6 949	23 041	17,23%	
USD	67	15	0,16%		3 493	861	8,67%	
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
CZK	12,23%	0,00%	0,00%	0,00%	11,78%	0,00%	0,00%	0,00%
EUR	13,41%	0,00%	0,00%	21,55%	16,10%	0,00%	0,00%	12,30%
HUF	12,19%	0,00%	0,00%	0,00%	10,14%	0,00%	0,00%	0,00%
TRY	40,62%	0,00%	0,00%	0,00%	33,13%	0,00%	0,00%	0,00%
USD	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	16,55%	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%	

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

Nie dotyczy.

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		2 816		866
PLN	1 580	1 580	859	859
CZK	679	132	3	1
EUR	4	19	1	3
HUF	0	0	4	0
TRY	4 334	1 018	1	0
USD	15	67	1	3
Należności		34		41
PLN	34	34	18	18
EUR	0	0	1	3
USD	0	0	5	20
Transakcje reverse repo / buy-sell back		0		0
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		39 762		39 421
PLN	15 051	15 051	18 446	18 446
CZK	15 561	3 022	13 362	2 472
EUR	1 842	8 639	1 295	5 957
HUF	256 960	3 011	170 651	2 127
TRY	42 737	10 039	23 040	6 949
USD	0	0	855	3 470
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		0		0
Zobowiązania		99		108
PLN	99	99	108	108

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT SUBFUNDUSZU

1. DODATNIE RÓŻNICE KURSOWE

Składniki lokat	01.01.2022 - 31.12.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	12	0	78	0
Kwity depozytowe	141	0	69	0

2. UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE

Składniki lokat	01.01.2022 - 31.12.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	-2 022	0	-27	0
Kwity depozytowe	0	0	-49	0

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

31.12.2022	
Kurs w stosunku do zł	Waluta
0,1942	CZK
4,6899	EUR
0,5643	HKD
1,1718	HUF
0,2349	TRY
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	120	5 539
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
RAZEM	120	5 539

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	1 415	-620
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
RAZEM	1 415	-620

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 PRZEZ 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
RAZEM	0	0

TABELA II

WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1. Część stała wynagrodzenia	736	1 102
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników subfunduszu	0	0
RAZEM	736	1 102

Stawki wynagrodzenia stałego zostały ustalone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 13 grudnia 2018 w sprawie maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym.

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 zbytem 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	42 513	40 220	44 665
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. kat. A	9,04	8,69	7,78
2. kat. B	-	-	-
3. kat. E	-	8,77	-
4. kat. I	-	-	-
5. kat.A1	9,10	-	-

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) Zbioreczna wartość aktywów sklasyfikowana na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	31.12.2022				
	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	39 762	-	-	-	39 762
Akcje	34 436	-	-	-	34 436
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	5 326	-	-	-	5 326
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

Na dzień bilansowy w portfelu funduszu znajdowało się:

GAZPROM PJSC (US3682872078) - wartość bilansowa 0 w tys. zł

Sberbank (US80585Y3080) - wartość bilansowa 0 w tys. zł

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 zmieniałyby wartość godziwa

W trakcie okresu sprawozdawczego kwity depozytowe nienotowane na aktywnym rynku (certyfikaty), dla których instrumentem bazowym są akcje spółek rosyjskich zostały reklasyfikowane do poziomu III hierarchii wartości godziwej z uwagi na wstrzymaniem obrotu tymi instrumentami na światowych rynkach i w konsekwencji spisanie wartości tych instrumentów do 0.

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

Subfundusz przestrzegał wszystkich ograniczeń przez cały okres.

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.