



ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI EUROPY ŚRODKOWEJ I WSCHODNIEJ

**(UPRZEDNIO NATIONALE-NEDERLANDEN SUBFUNDUSZ AKCJI EUROPY
ŚRODKOWEJ I WSCHODNIEJ)**

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 Europy Środkowej i Wschodniej**, na które składa się:

1. zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2022 r., wykazujące wartość bilansową na kwotę 37.765 tys. PLN;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 40.966 tys. PLN;
3. rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., wykazujący wynik z operacji w kwocie 2.139 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 -4.984 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	32 012	37 765	91,89	34 268	39 431	85,50
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	46	44	0,10
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	572	0	0,00	1 358	1 944	4,22
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	4 283	4 281	9,28
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	32 584	37 765	91,89	39 955	45 700	99,10

TABELA UZUPELNIAJĄCA - 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	5 933	POLSKA	86	100	0,24
Akbank (TRAAKBNK91N6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	303 000	TURCJA	702	1 391	3,38
Allegro.eu.S.A. (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	89 200	LUKSEMBURG	2 467	2 241	5,45
Apator (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 790	POLSKA	124	81	0,20
Aselsan Elektronik (TRAASELS91H2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	44 000	TURCJA	369	642	1,56
Big Cheese Studio S.A. (PLA340200015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 440	POLSKA	190	256	0,62
Capitea (PLGTBCK00297)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	42 800	POLSKA	279	0	0,00
CCC (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 747	POLSKA	480	204	0,50
CD Red (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	11 250	POLSKA	1 522	1 458	3,55
CEZ (CZ0005112300)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	15 700	CZECHY	1 215	2 348	5,71
CTP N.V. (NL00150006R6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Amsterdam Stock Exchange	9 250	HOLANDIA	576	479	1,17
Cyfrowy Polsat (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	75 920	POLSKA	2 166	1 337	3,25
Elektrotim (PLELEKT00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 594	POLSKA	71	62	0,15
ERSTE (AT0000652011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Wiena Stock Exchange	22 000	AUSTRIA	2 495	3 085	7,51
FERRO (PLFERRO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 380	POLSKA	90	68	0,17
Garanti Bankasi (TRAGARAN91N1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	152 000	TURCJA	628	1 073	2,61
HACI OMER SABANCI HOLDING (TRASAHOL91Q5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	82 400	TURCJA	361	873	2,12
Huuuge Games (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 767	STANY ZJEDNOCZ.	238	104	0,25
KGHM (PLKGHM000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 270	POLSKA	573	795	1,93
KOC HOLDING (TRAKHOL91Q8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	36 900	TURCJA	279	725	1,76
Komerční Banka (CZ0008019106)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	15 810	CZECHY	1 996	2 011	4,89
KOZA ALTIN (TREKOAL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	8 100	TURCJA	354	1 075	2,62

ROCKBRIDGE NEO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ AKCJI EUROPY ŚRODKOWEJ I WSCHODNIEJ
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 wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
LPP (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	33	POLSKA	218	351	0,85
MOL (HU0000153937)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	19 020	WĘGRY	371	580	1,41
Moneta Money Bank (CZ0008040318)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	77 600	CZECHY	1 166	1 145	2,79
ORANGE POLSKA (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	66 800	POLSKA	528	443	1,08
OTP (HU0000061726)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	11 070	WĘGRY	1 137	1 311	3,19
PEKABEX SA (PLPKBEX00072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 210	POLSKA	82	60	0,15
PEKAO (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 260	POLSKA	277	455	1,11
PETKIM (TRAPETKM91E0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	49 111,6030	TURCJA	216	230	0,56
PGE (PLPGER000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	69 350	POLSKA	629	477	1,16
PHILIP MORRIS (CS0008418869)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	206	CZECHY	559	669	1,63
PKN Orlen (PLPKN0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	11 495	POLSKA	520	738	1,80
PKO BP (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	48 200	POLSKA	1 787	1 460	3,55
Polwax SA (PLPOLWX00026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	40 380	POLSKA	369	119	0,29
PZU (PLPZU0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	62 370	POLSKA	1 849	2 209	5,38
RICHTER (HU0000123096)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	7 620	WĘGRY	713	741	1,80
Santander Bank Polska (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 530	POLSKA	595	656	1,60
SISE (TRASISEW91Q3)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	96 000	TURCJA	306	968	2,36
TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	208	POLSKA	112	26	0,06
THY (TRATHYAO91M5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	28 936	TURCJA	469	958	2,33
TUPRAS (TRATUPRS91E8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	8 569	TURCJA	330	1 067	2,60
TURKCELL (TRATCELL91M1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	111 893	TURCJA	777	996	2,42
Vercom S.A. (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 020	POLSKA	46	40	0,10
VIENNA INSURANCE GROUP (AT0000908504)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Wiena Stock Exchange	14 790	AUSTRIA	1 599	1 550	3,77

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
ZUE (PLZUE0000015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	22 000	POLSKA	96	108	0,26
Razem aktywny rynek regulowany			1 711 922,6030		32 012	37 765	91,89
Razem			1 711 922,6030		32 012	37 765	91,89

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	9 530	ROSJA	572	0	0,00
Razem aktywny rynek regulowany			9 530		572	0	0,00
Razem			9 530		572	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.	2 664	6,48

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	41 098	46 115
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 271	353
2. Należności	62	62
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	37 765	45 700
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	102	135
III. Aktywa netto (I-II)	40 996	45 980
IV. Kapitał subfunduszu	54 310	61 433
1. Kapitał wpłacony, w tym:	365 510	363 215
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0	0
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-311 200	-301 782
V. Dochody zatrzymane	-18 495	-21 192
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	616	149
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-19 111	-21 341
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	5 181	5 739
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	40 996	45 980
Liczba jednostek uczestnictwa	3 243 921,735373	3 915 402,535748
A	3 200 971,201593	3 888 196,812213
A1	20 257,311337	-
E	5 519,569676	5 709,508072
I	17 173,652767	21 496,215463
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
typu A	12,64	11,74
typu A1	12,70	-
typu E	12,65	11,75
typu I	12,64	11,75

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	1 715	1 535
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 572	1 507
2. Przychody odsetkowe	143	28
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	1 248	1 554
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	804	1 168
- stała część wynagrodzenia	804	1 168
- zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	60	65
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	81	84
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	21	17
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	170	83
12. Pozostałe	112	137
Podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa	108	129
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty subfunduszu netto (II-III)	1 248	1 554
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	467	-19
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 672	7 295
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 230	4 559
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-558	2 736
- z tytułu różnic kursowych	1 963	-3 462
VII. Wynik z operacji	2 139	7 276
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,66	1,86
typu A	0,66	1,86
typu A1	0,66	-
typu E	0,66	1,86
typu I	0,66	1,86

Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa jest prezentowany jako iloraz wyniku z operacji przypadający na liczbę jednostek uczestnictwa ogółem.

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	45 980	45 958
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 139	7 276
a) przychody z lokat netto	467	-19
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 230	4 559
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-558	2 736
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 139	7 276
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:	-7 123	-7 254
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	2 295	8 573
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-9 418	-15 827
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-4 984	22
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	40 996	45 980
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	40 203	46 748
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	202 689,778975	736 424,191776
A	180 219,195895	734 476,657617
A1	20 299,900775	-
E	786,464646	996,792137
I	1 384,217659	950,742022
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	874 170,579350	1 389 004,889024
A	867 444,806515	1 381 984,115300
A1	42,589438	-
E	976,403042	250,836120
I	5 706,780355	6 769,937604
c) saldo zmian	-671 480,800375	-652 580,697248
A	-687 225,610620	-647 507,457683
A1	20 257,311337	-
E	-189,938396	745,956017
I	-4 322,562696	-5 819,195582
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	32 401 879,922585	32 199 190,143610
A	32 293 918,111642	32 113 698,915747
A1	20 299,900775	-
E	15 944,938338	15 158,473692
I	71 716,971830	70 332,754171
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	29 157 958,187212	28 283 787,607862
A	29 092 946,910049	28 225 502,103534
A1	42,589438	-
E	10 425,368662	9 448,965620
I	54 543,319063	48 836,538708
c) saldo zmian	3 243 921,735373	3 915 402,535748
A	3 200 971,201593	3 888 196,812213
A1	20 257,311337	-
E	5 519,569676	5 709,508072
I	17 173,652767	21 496,215463
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	3 243 921,735373	3 915 402,535748
a) A	3 200 971,201593	3 888 196,812213
b) A1	20 257,311337	-
c) E	5 519,569676	5 709,508072
d) I	17 173,652767	21 496,215463
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) A	11,74	10,06
b) A1	11,74	-
c) E	11,75	10,07
d) I	11,75	10,07
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) A	12,64	11,74
b) A1	12,70	0,00
c) E	12,65	11,75
d) I	12,64	11,75
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) typu A	7,67	16,70
b) typu A1	8,18	-
c) typu E	7,66	16,68
d) typu I	7,57	16,68
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) typu A	9,92	10,01
b) typu A1	9,94	-
c) typu E	9,93	10,02
d) typu I	9,93	10,02
- data wyceny	2022-07-05	2021-01-29
typu A	2022-07-05	2021-01-29
typu A1	2022-07-05	-
typu E	2022-07-05	2021-01-29
typu I	2022-07-05	2021-01-29
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) typu A	12,66	12,57
b) typu A1	12,72	-
c) typu E	12,67	12,58
d) typu I	12,67	12,57
- data wyceny	2022-12-29	2021-11-16
typu A	2022-12-29	2021-11-16
typu A1	2022-12-29	-
typu E	2022-12-29	2021-11-16
typu I	2022-12-29	2021-11-16
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) typu A	12,64	11,74
b) typu A1	12,70	-
c) typu E	12,65	11,75
d) typu I	12,64	11,75
- data wyceny	2022-12-31	2021-12-31
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	3,10	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	0,15	0,14
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 (miesięcy).

a) Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w 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 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,
- 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 Funduszm, 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 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 ustalanego 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	62	62
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	62	62

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	8	2
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0	15
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	91	116
Pozostałe zobowiązania	3	2
Razem	102	135

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:			3 271		353
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	PLN	637	637	343	343
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	CZK	1 566	304	1	0
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	EUR	0	2	1	5
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	HUF	40	1	1	0
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	TRY	9 763	2 293	6	2
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	USD	8	34	1	3
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:			4 667		3 109
	PLN	913	913	1 298	1 298
	CZK	4 630	899	723	133
	EUR	9	40	167	766
	HUF	5 367	63	14 508	180
	TRY	10 965	2 575	364	114
	USD	40	177	152	618

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%	4 281	9,28%
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%	4 281	9,28%
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	37 765	91,89%	45 657	99,01%
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%	4 281	9,38%
- POLSKA	0	0,00%	4 281	9,38%
Akcje	37 765	100,00%	41 376	90,62%
- Allegro.eu.S.A.	2 241	5,92%	758	1,66%
- CEZ	2 348	6,22%	3 183	6,97%
- ERSTE GROUP BANK	3 085	8,17%	2 925	6,41%
- KOMERCNI BANKA	2 011	5,33%	2 735	5,99%
- PZU S.A.	2 209	5,85%	1 755	3,84%
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	0	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	26 551		64,60%		25 858		56,07%	
CZK	6 477	33 352	15,76%		7 426	40 139	16,10%	
EUR	5 116	1 090	12,45%		5 187	1 128	11,25%	
GBP	0	0	0,00%		941	172	2,04%	
HUF	2 633	224 654	6,40%		2 506	201 054	5,43%	
TRY	12 291	52 324	29,91%		7 830	25 962	16,98%	
USD	34	8	0,08%		1 968	485	4,27%	
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	25,81%	0,00%	0,00%	0,00%	28,75%	0,00%	0,00%	0,00%
EUR	21,38%	0,00%	0,00%	0,00%	20,05%	0,00%	0,00%	0,00%
GBP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,64%	0,00%	0,00%	0,00%
HUF	11,01%	0,00%	0,00%	0,00%	9,71%	0,00%	0,00%	0,00%
TRY	41,80%	0,00%	0,00%	0,00%	30,32%	0,00%	0,00%	0,00%
USD	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,53%	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:

- a) sumie wartości wszystkich kwot zaangażowania w instrumenty pochodne,
- b) 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%	0,00%	0,00%	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		3 271		353
PLN	637	637	343	343
CZK	1 566	304	1	0
EUR	0	2	1	5
HUF	40	1	1	0
TRY	9 763	2 293	6	2
USD	8	34	1	3
Należności		62		62
PLN	62	62	34	34
EUR	0	0	2	8
USD	0	0	5	20
Transakcje reverse repo / buy-sell back		0		0
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		37 765		45 700
PLN	13 848	13 848	19 878	19 878
CZK	31 787	6 173	40 141	7 426
EUR	1 090	5 114	1 125	5 176
GBP	0	0	172	941
HUF	224 654	2 632	201 059	2 506
TRY	42 563	9 998	25 955	7 828
USD	0	0	479	1 945

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE				
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		0		0
Zobowiązania		102		135
PLN	102	102	135	135

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	228	2 392	285	499
Kwity depozytowe	92	0	81	0

2. UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE

Składniki lokat	01.01.2022 - 31.12.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	-2 890	-429	-73	-3 961
Kwity depozytowe	0	0	-36	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
5,2957	GBP
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	2 230	4 559
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
RAZEM	2 230	4 559

PRAWDA

PRAWDA

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	-558	2 736
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
RAZEM	-558	2 736

PRAWDA

PRAWDA

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

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA		
3. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0
RAZEM	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	40 996	45 980	45 958
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. typu A	12,64	11,74	10,06
2. typu A1	12,70	-	-
3. typu E	12,65	11,75	10,07
4. typu I	12,64	11,75	10,07

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	37 765	-	-	-	37 765
Akcje	37 765	-	-	-	37 765
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

3d) Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia Na dzień bilansowy w portfelu funduszu znajdowało się - nie dotyczy

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 1 bierne przekroczenie, 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.