



PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

mBank Subfundusz Multiasset

**wydzielony w ramach
mBank Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

za okres

od dnia 1 stycznia 2024 roku

do dnia 30 czerwca 2024 roku

Zawartość sprawozdania:

1. Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.
2. Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.
3. Oświadczenie depozytariusza o zgodności danych dotyczących stanów aktywów funduszu przedstawionych w sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym.



PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

mBank Subfundusz Multiasset

**wydzielony w ramach
mBank Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

**za okres
od dnia 1 stycznia 2024 roku
do dnia 30 czerwca 2024 roku**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd mTowarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe mBank Subfunduszu Multiasset wydzielonego w ramach mBank Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. Zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku o łącznej wartości **22 463** tys. zł.
2. Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **24 039** tys. zł.
3. Rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **709** tys. zł.
4. Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujące zwiększenie wartości aktywów netto Subfunduszu w wysokości **1 212** tys. zł.
5. Noty objaśniające.
6. Informacja dodatkowa.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Jarosław Kowalczyk
Prezes Zarządu
mTFI S.A.

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Bartosz Pawłowski
Wiceprezes Zarządu
mTFI S.A.

*/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/*

Adrian Kaim
Wiceprezes Zarządu
mTFI 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: 22 sierpnia 2024 roku

I. ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 30 czerwca 2024 roku
(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2024-06-30			2023-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	1 999	1 970	8,11%	3 469	3 422	14,79%
Instrumenty pochodne	13	-54	-0,23%	-1	55	0,24%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	19 714	20 547	84,60%	18 432	17 808	76,95%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	21 726	22 463	92,48%	21 900	21 285	91,98%

W pozycji instrumenty pochodne w Tabeli Głównej wykazane są zarówno instrumenty o wycenie dodatniej jak i ujemnej. W bilansie dodatnia wartość instrumentów pochodnych wykazana jest jako składnik lokat, natomiast wartość ujemna prezentowana jest w zobowiązaniach.

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych)

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku								500	496	485	2,00%
Obligacje								500	496	485	2,00%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								500	496	485	2,00%
PS0425 (PL0000112728)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2025-04-25	0,7500% (STAŁY KUPON)	1 000	500	496	485	2,00%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								1 500	1 503	1 485	6,11%
Obligacje								1 500	1 503	1 485	6,11%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								1 500	1 503	1 485	6,11%
DS0726 (PL0000108866)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2026-07-25	2,5000% (STAŁY KUPON)	1 000	500	529	487	2,00%
WZ1127 (PL0000114559)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2027-11-25	5,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 000	974	998	4,11%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma, w tym:								2 000	1 999	1 970	8,11%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku								2 000	1 999	1 970	8,11%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku								-	-	-	-

mBank Fundusz Inwestycyjny Otwarty mBank Subfundusz Multiasset
Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne						33	13	13	0,05%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						33	13	13	0,05%
Opcja PUT wbudowana w indeks giełdowy spółki EUREX, 2024.09.20 (DE000C76VQ44) (Długa)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy SX5E INDEX	11	93	38	0,15%
Opcja PUT wbudowana w indeks giełdowy spółki EUREX, 2024.09.20 (DE000C76VQW7) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy SX5E INDEX	22	-80	-25	-0,10%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						3	-	-67	-0,28%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						3	-	-67	-0,28%
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	795,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3550000000 PLN	1	-	24	0,10%
Forward USD/PLN, 2024.07.05 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	2,370,000.00 USD po kursie walutowym 4.0020000000 PLN	1	-	-71	-0,29%
Forward USD/PLN, 2024.08.14 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	1,720,000.00 USD po kursie walutowym 4.0220500000 PLN	1	-	-20	-0,09%
Suma, w tym:						36	13	-54	-0,23%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku						11	93	38	0,15%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku						1	-	24	0,10%
Zobowiązania						24	-80	-116	-0,48%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY					324 310,000	19 714	20 547	84,60%
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC, UCITS (IE00B53SZB19)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	330,000	1 328	1 510	6,22%
ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF USD DIS, UCITS (IE00B2NPKV68)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	3 940,000	1 571	1 376	5,66%
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD ACC, UCITS (IE00B5BMR087)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	1 350,000	2 880	3 159	13,01%

mBank Fundusz Inwestycyjny Otwarty mBank Subfundusz Multiasset
Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJĘ WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ISHARES GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF USD ACC, UCITS (IE00BYWZ0440)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	31 020,000	697	722	2,97%
AMUND-STOXX EUROPE 600 UCITS ETF EUR ACC, UCITS (LU0908500753)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUND-STOXX EUROPE 600 UCITS ETF EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	1 790,000	1 799	1 832	7,54%
XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF 1C EUR ACC, UCITS (LU0290355717)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF 1C EUR ACC, UCITS	LUKSEMBURG	800,000	754	735	3,03%
ISHARES USD CORPORATE BOND UCITS ETF USD ACC, UCITS (IE00BYXYJ35)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES USD CORPORATE BOND UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	26 960,000	641	623	2,56%
ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF USD ACC, UCITS (IE00BQT3WG13)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	56 180,000	923	915	3,77%
ISHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS (IE00B4LN9N13)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	11 620,000	451	475	1,96%
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 3- 5YR UCITS ETF EUR DIS, UCITS (IE00B1FZS681)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 3- 5YR UCITS ETF EUR DIS, UCITS	IRLANDIA	700,000	547	478	1,97%
ISHARES EDGE MSCI WORLD QUALITY FACTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS (IE00BP3QZ601)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES EDGE MSCI WORLD QUALITY FACTOR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	10 270,000	2 509	2 820	11,61%
ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YR UCITS ETF USD ACC, UCITS (IE00BYXPSP02)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YR UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	29 440,000	642	649	2,67%
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF USD ACC, UCITS (IE00BKM4GZ66)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	7 000,000	847	968	3,99%
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF USD DIS, UCITS (IE00B1FZS467)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	6 040,000	713	740	3,05%

mBank Fundusz Inwestycyjny Otwarty mBank Subfundusz Multiasset
Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ISHARES GLOBAL CORPORATE BOND UCITS ETF HEDGED USD ACC, UCITS (IE00BF3N6Z78)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES GLOBAL CORPORATE BOND UCITS ETF HEDGED USD ACC, UCITS	IRLANDIA	15 970,000	377	363	1,49%
ISHARES MSCI GLOBAL SEMICONDUCTORS UCITS ETF USD ACC, UCITS (IE000I8KRLL9)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	ISHARES MSCI GLOBAL SEMICONDUCTORS UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	41 110,000	1 237	1 377	5,67%
ISHARES USD FLOATING RATE BOND UCITS ETF USD ACC, UCITS (IE00BDFGJ627)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES USD FLOATING RATE BOND UCITS ETF USD ACC, UCITS	IRLANDIA	51 670,000	1 214	1 240	5,10%
ISHARES USD TIPS 0-5 UCITS ETF USD DIS, UCITS (IE00BDQYWQ65)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	ISHARES USD TIPS 0-5 UCITS ETF USD DIS, UCITS	IRLANDIA	28 120,000	584	565	2,33%
Suma, w tym:					324 310,000	19 714	20 547	84,60%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku					324 310,000	19 714	20 547	84,60%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-	-

I. ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 30 czerwca 2024 roku (w tysiącach PLN)

TABELA DODATKOWA

TABELA DODATKOWA SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
DS0726 (PL0000108866)	487	2,01%
PS0425 (PL0000112728)	485	2,00%
WZ1127 (PL0000114559)	998	4,11%
Forward USD/PLN, 2024.07.05 (-)	-71	-0,29%
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	24	0,10%

Tabela prezentuje składniki lokat Subfunduszu, które były przedmiotem transakcji z Depozytariuszem lub z podmiotem dominującym w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza Subfunduszu. Prezentacji podlega tylko ta część składnika lokat, dla której drugą stroną transakcji był Depozytariusz Subfunduszu lub podmiot dominujący w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza Subfunduszu.

Tabele dodatkowe, które nie mają zastosowania nie są prezentowane.

II. BILANS

na dzień 30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach
oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN)

BILANS	2024-06-30	2023-12-31
I. Aktywa	24 287	23 144
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 312	1 721
2. Należności	396	122
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	22 555	21 240
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	24	61
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	248	317
III. Aktywa netto (I - II)	24 039	22 827
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	21 461	20 958
1. Kapitał wpłacony	84 981	80 360
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-63 520	-59 402
V. Dochody zatrzymane	1 859	2 506
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-577	-499
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 436	3 005
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	719	-637
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	24 039	22 827
Liczba jednostek uczestnictwa	226 747,6062	221 845,0273
Kategoria A	19 622,6883	17 354,6104
Kategoria M	196 442,6701	193 808,1691
Kategoria P	10 682,2478	10 682,2478
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria A	112,44	108,44
Kategoria M	105,09	102,11
Kategoria P	111,30	108,14

Bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach PLN za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2024-01-01 do 2024-06-30	od 2023-01-01 do 2023-12-31	od 2023-01-01 do 2023-06-30
I. Przychody z lokat	236	341	144
Dywidendy i inne udziały w zyskach	95	200	78
Przychody odsetkowe	67	141	66
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	73	-	-
Pozostałe	1	-	-
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	320	822	352
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	163	335	178
- stała część wynagrodzenia	162	335	178
- zmienna część wynagrodzenia	1	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	88	170	85
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	67	132	72
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	2	17	8
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	168	9
Pozostałe	-	-	-
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	6	122	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	314	700	352
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-78	-359	-208
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	787	2 482	1 077
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-569	2 423	978
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 356	59	99
- z tytułu różnic kursowych	843	-2 081	-1 417
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	709	2 123	869
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Kategoria A	3,87	10,99	4,10
Kategoria M	3,06	9,38	3,39
Kategoria P	3,06	10,68	4,12

Wynik z operacji za okres przypadający na jednostkę uczestnictwa został obliczony jako iloraz wyniku operacyjnego Subfunduszu i liczby jednostek uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego.

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach
oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO		od 2024-01-01 do 2024-06-30		od 2023-01-01 do 2023-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto					
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego			22 827	26 054	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:			709	2 123	
a) przychody z lokat netto			-78	-359	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat			-569	2 423	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat			1 356	59	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji			709	2 123	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu/Subfunduszu (razem):			-	-	
a) z przychodów z lokat netto			-	-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat			-	-	
c) z przychodów ze zbycia lokat			-	-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:			503	-5 350	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)			4 621	5 784	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)			-4 118	-11 134	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)			1 212	-3 227	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego			24 039	22 827	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)			23 549	24 246	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa					
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym					
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa			44 937,0357	59 441,3170	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa			40 034,4568	115 031,4603	
Saldo zmian			4 902,5789	-55 590,1433	
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Funduszu/Subfunduszu					
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa			847 231,1769	802 294,1412	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa			620 483,5707	580 449,1139	
Saldo zmian			226 747,6062	221 845,0273	
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa			226 747,6062	221 845,0273	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa					
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego			108,44	97,99	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego			112,44	108,44	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)			3,69%	10,66%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	106,65	2024-01-17	97,84	2023-03-15	
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	113,01	2024-06-19	108,56	2023-12-28	
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	112,43	2024-06-28	108,43	2023-12-29	
IV. Procentowy udział kosztów Funduszu/Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: (***)			2,73%	3,39%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			1,39%	1,38%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję			-	-	
Opłaty dla Depozytariusza			0,75%	0,70%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu			-	-	
Usługi w zakresie rachunkowości			0,57%	0,54%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu			-	-	

Dane w pkt. III odnoszą się do jednostek uczestnictwa kategorii A. Dane analityczne dotyczące pozostałych kategorii zaprezentowane są poniżej:

II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	od 2024-01-01 do 2024-06-30	od 2023-01-01 do 2023-12-31
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	44 937,0357	59 441,3170
Kategoria A	2 268,0779	9 857,7637
Kategoria M	42 668,9578	49 583,5533
Kategoria P	-	-
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	40 034,4568	115 031,4603
Kategoria A	-	587,6016
Kategoria M	40 034,4568	112 943,8587
Kategoria P	-	1 500,0000

II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	od 2024-01-01 do 2024-06-30	od 2023-01-01 do 2023-12-31
Saldo zmian	4 902,5789	-55 590,1433
Kategoria A	2 268,0779	9 270,1621
Kategoria M	2 634,5010	-63 360,3054
Kategoria P	-	-1 500,0000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Funduszu/Subfunduszu		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	847 231,1769	802 294,1412
Kategoria A	192 960,7585	190 692,6806
Kategoria M	579 111,0051	536 442,0473
Kategoria P	75 159,4133	75 159,4133
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	620 483,5707	580 449,1139
Kategoria A	173 338,0702	173 338,0702
Kategoria M	382 668,3350	342 633,8782
Kategoria P	64 477,1655	64 477,1655
Saldo zmian	226 747,6062	221 845,0273
Kategoria A	19 622,6883	17 354,6104
Kategoria M	196 442,6701	193 808,1691
Kategoria P	10 682,2478	10 682,2478
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	226 747,6062	221 845,0273
Kategoria A	19 622,6883	17 354,6104
Kategoria M	196 442,6701	193 808,1691
Kategoria P	10 682,2478	10 682,2478

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		od 2024-01-01 do 2024-06-30		od 2023-01-01 do 2023-12-31	
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego					
Kategoria A		108,44		97,99	
Kategoria M		102,11		93,59	
Kategoria P		108,14		97,98	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego					
Kategoria A		112,44		108,44	
Kategoria M		105,09		102,11	
Kategoria P		111,30		108,14	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym					
Kategoria A		3,69%		10,66%	
Kategoria M		2,92%		9,10%	
Kategoria P		2,92%		10,37%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)					
Kategoria A		106,65	2024-01-17	97,84	2023-03-15
Kategoria M		100,08	2024-04-19	93,19	2023-03-15
Kategoria P		105,99	2024-04-19	97,84	2023-03-15
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)					
Kategoria A		113,01	2024-06-19	108,56	2023-12-28
Kategoria M		105,65	2024-06-20	102,17	2023-12-28
Kategoria P		111,89	2024-06-20	108,21	2023-12-28
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)					
Kategoria A		112,43	2024-06-28	108,43	2023-12-29
Kategoria M		105,09	2024-06-28	102,11	2023-12-29
Kategoria P		111,30	2024-06-28	108,14	2023-12-29

(*) Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym została wyliczona w oparciu o wartości aktywów netto z wycen oficjalnych w badanym okresie, przy czym w dniach niebędących dniami wyceny oficjalnej przyjęto ostatnią dostępną wartość aktywów netto Subfunduszu z Dnia Wyceny.

(**) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym jest podawana zgodnie z ostatnią wyceną oficjalną.

(***) Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto jest teoretyczną wartością, która wskazuje jaki byłby procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto przy ponoszeniu kosztów przez Subfundusz przez cały rok oraz przy występowaniu przez cały rok średniej wartości aktywów netto takiej samej, jak wskazana powyżej.

Niniejsze zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota – 1. Polityka rachunkowości Subfunduszu

Opis przyjętych zasad rachunkowości

a) Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych z późniejszymi zmianami.

Sprawozdanie sporządzane jest w języku polskim i w walucie polskiej.

Informacje wykazywane w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych, za wyjątkiem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz wyniku z operacji na jednostkę uczestnictwa wyrażonych w złotych oraz liczby jednostek uczestnictwa i liczby poszczególnych składników lokat wyrażonych w sztukach.

b) Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu oraz metody wyceny aktywów i składników lokat oraz ustalenie zobowiązań, aktywów netto i wyniku z operacji

Operacje dotyczące Funduszu, ujmuje się w księgach rachunkowych i wykazuje w sprawozdaniu jednostkowym zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów, jak też zysków i strat ustala się oddzielnie.

Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w systemie księgowym AVS na kontach księgi głównej oraz powiązanych z nimi księgach pomocniczych według ustalonego planu kont. Zapisy w księgach rachunkowych dokonywane są na podstawie dowodów księgowych.

Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.

Składniki aktywów Funduszu wyceniane są oraz zobowiązania Funduszu ustalone są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i statutem Funduszu.

Fundusz obowiązany jest stosować określone Ustawą zasady rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik z operacji.

W sprawach nieuregulowanych przepisami Ustawy, przyjmując politykę rachunkowości, Fundusz może stosować krajowe standardy rachunkowości wydane przez uprawniony w myśl ustawy Komitet Standardów Rachunkowości. W przypadku braku odpowiedniego standardu krajowego Fundusz może stosować Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania jednostkowego. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości aktywów Funduszu, pomniejszonych o zobowiązania Funduszu w dniu wyceny.

Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną, a także w celu umożliwienia Towarzystwu w sposób należyty wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne, momentem dokonywania wyceny jest godzina 23.30 czasu polskiego w dniu wyceny.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Subfunduszu w Dniu Wyceny o zobowiązania Funduszu, które są związane bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu oraz część zobowiązań Funduszu przypadających na dany Subfundusz. Zobowiązania dotyczące całego Funduszu obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

Wartość Jednostki Uczestnictwa danego typu jest równa wartości aktywów netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa tego typu w Dniu Wyceny, podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tego typu zapisanych w Subrejestrze Uczestników w Dniu Wyceny.

Wartość Aktywów, Wartość Aktywów Netto oraz Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalana jest w złotych polskich.

Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w Statucie (tj. godz. 23.30) oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Funduszu i ustaleniu jego zobowiązań.

Nabyte papiery wartościowe i nabyte jednostki uczestnictwa ujmują się w księgach w cenie nabycia.

Cenę nabycia powiększają wszelkie koszty bezpośrednio związane z transakcją, znane na moment ujmowania transakcji w księgach, np. koszty prowizji maklerskiej, koszty prawne, podatek PCC. Nie są kosztami nabycia koszty rozliczenia transakcji, koszty opłat bankowych i depozytowych etc.;

Papiery wartościowe i jednostki uczestnictwa nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.

Papiery wartościowe i jednostki uczestnictwa otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat w zamian, za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.

Odsetki od dłużnych papierów wartościowych ujmują się odrębnie od kapitału dłużnego papieru wartościowego.

W przypadku, gdy jednego dnia wprowadzone zostają do ksiąg transakcje zbycia i nabycia danego składnika lokat, ujmują się w pierwszej kolejności nabycie danego składnika;

Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach na podstawie potwierdzeń zawarcia transakcji wystawionych przez kontrahenta oraz zgodnych z nimi zleceń Zarządzającego we wszystkich istotnych parametrach wpływających na wycenę Funduszu w dacie zawarcia umowy z zastrzeżeniem godziny określonej w statucie jako godziny dla pozyskiwania kursów do wyceny.

Depozyt bankowy ujmowany jest w księgach na podstawie potwierdzenia zawarcia lokaty, z tym, że w przypadku braku potwierdzenia zawarcia lokaty jest ujmowany w księgach na podstawie zapisu na wyciągu bankowym. Depozyt bankowy ujmowany jest w Dniu Wyceny, gdy następuje uzgodnienie wyciągu bankowego, na którym widoczne jest obciążenie rachunku bankowego z tytułu założenia depozytu bankowego.

Świadczenia dodatkowe (kick back) otrzymywane przez Fundusz w postaci jednostek uczestnictwa, środków pieniężnych lub innej postaci traktuje się jako pozostałe operacje, ujmowane w Dniu Wyceny, w którym otrzymano informację o świadczeniu dodatkowym lub w dniu wpływu na rachunek bankowy, rachunek papierów wartościowych.

Transakcje zawarte na rynkach innych niż rynki zorganizowane (giełdy, biura maklerskie, rynki międzybankowe) ujmują się w księgach na podstawie dokumentu stwierdzającego jednoznacznie, iż została zawarta transakcja, przy czym zawarcie transakcji może być określone warunkowo, np. pod warunkiem zapłaty.

Dłużne papiery wartościowe denominowane w walutach obcych ujmują się w księgach w walucie, w której są notowane na rynku głównym oraz przelicza się na walutę, w której wyceniane są aktywa, według ostatniego dostępnego kursu średniego NBP dla danej waluty z dnia wyceny. Do celów ujęcia transakcji w księgach stosowany jest średni kurs NBP ogłaszany przez NBP.

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

Ustalanie wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

W każdym dniu wyceny wyceniane były aktywa Funduszu oraz ustalone w złotych polskich:

- a) wartość aktywów netto Funduszu,
- b) wartość aktywów netto Funduszu przypadającą na dane kategorie jednostek uczestnictwa,
- c) wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa danej kategorii jednostek uczestnictwa.

Wartość aktywów netto Funduszu ustalana była poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o jego zobowiązania w dniu wyceny.

Wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa danej kategorii oblicza się w następujący sposób: wartość aktywów netto Funduszu przypadających na daną kategorię jednostek uczestnictwa podzielona przez liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii ustaloną na podstawie rejestru uczestników w dniu wyceny.

Metody wyceny aktywów netto Funduszu – zasady ogólne

1) Aktywa Funduszu wyceniane są według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, za którą uznaje się:

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

Aktywnym rynkiem jest dowolny rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem. W przypadku, gdy dany składnik lokat Funduszu jest przedmiotem obrotu na kilku aktywnych rynkach, Fundusz dokonuje wyboru rynku głównego dla tego składnika lokat.

2) Rynek główny określa się w oparciu o następujące kryteria:

- a) Wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego;
- b) W przypadku braku możliwości dokonania wyboru rynku w oparciu o wolumen obrotu, wyboru rynku głównego dokonuje się w oparciu kolejno o kryteria opisane w pkt. c-g poniżej;
- c) W przypadku zagranicznych papierów dłużnych wycena dokonywana jest na podstawie wartości BGN (Bloomberg Generic) dostępnej za pośrednictwem serwisu Bloomberg;
- d) Liczbę zawartych transakcji na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego;
- e) Ilość danych akcji wprowadzonych do obrotu na danym aktywnym rynku, o ile takie informacje dostępne są w serwisach Bloomberg;
- f) Kolejność wprowadzenia danego papieru wartościowego do obrotu na poszczególnych rynkach, o ile takie informacje dostępne są w serwisach Bloomberg;
- g) Możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku. W przypadku zastosowania tego kryterium TFI obowiązane jest przekazać do Księgowości Funduszy pisemną informację zawierającą listę rynków, na których Fundusz może zawierać transakcje na składniku lokat.

3) Dla dłużnych instrumentów skarbowych polskich, z uwagi na cel działania, sposób organizacji, jakość danych oraz statystyki Ministerstwa Finansów uznaje się, że rynkiem aktywnym jest Treasury Bond Spot Poland lub też - w przypadku braku obrotów na Treasury Bond Spot Poland - rynek dealerski transakcji bezpośrednich zawieranych poza obrotem zorganizowanym.

4) Dla zagranicznych papierów dłużnych, w tym dla zagranicznych obligacji skarbowych oraz dla obligacji korporacyjnych polskich emitentów denominowanych w zagranicznej walucie uznaje się, że rynkiem aktywnym jest rynek dealerski transakcji bezpośrednich zawieranych poza obrotem zorganizowanym, pod warunkiem, że w poprzednim miesiącu kalendarzowym wartość BGN była wyznaczona przez minimum 10 dni.

5) Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, w tym akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych, certyfikatów inwestycyjnych, Instrumentów Pochodnych, listów zastawnych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego wyznacza się w następujący sposób:

- a) Według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego: w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w którym wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia lub w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs z dnia wyceny danego składnika lokat,
- b) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs transakcyjny na danym rynku dostępny o godzinie 23:30 czasu polskiego, z zastrzeżeniem, że jeżeli na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z ostatniego dostępnego kursu fixingowego z Dnia Wyceny;

- c) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego.
- 6) Jeżeli w Dniu Wyceny niedostępna jest cena transakcyjna, a na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego; jeżeli w Dniu Wyceny niedostępna jest cena wyznaczona zgodnie z pkt 5 powyżej, to do wyceny przyjmuje się wartość z ostatnio dostępnego Dnia Wyceny;
- 7) Dla zagranicznych papierów dłużnych, obligacji korporacyjnych polskich emitentów denominowanych w zagranicznej walucie oraz polskich dłużnych instrumentów skarbowych denominowanych w zagranicznej walucie, niespełniających wewnętrznych kryteriów aktywnego rynku, jeżeli dostępne są dla nich kwotowania BGN (Bloomberg Generic) dla takiego instrumentu, do wyceny przyjmuje się wartość BGN tj. „Bloomberg Generic Price” publikowaną przez system informacyjny Bloomberg.
- 8) Dla polskich dłużnych instrumentów skarbowych denominowanych w złotych niespełniających kryterium określonego w pkt 3. do wyceny przyjmuje się:
- a) ostatni dostępny kurs fixingowy wyznaczany na godz. 16:30 z rynku Treasury Bond Spot Poland (z uwagi na hurtowy charakter tego rynku), a w przypadku jego braku,
 - b) kurs ostatniej transakcji z Treasury Bond Spot Poland, a w przypadku braku kursu,
 - c) wartość BGN tj. „Bloomberg Generic Price” publikowaną przez system informacyjny Bloomberg, a w przypadku niedostępności BGN,
 - d) średnią z najlepszych ofert kupna / sprzedaży dostępnych na zakończenie sesji na Treasury Bond Spot Poland.
- 9) Kontrakty terminowe notowane na aktywnym rynku, wyceniane były według ostatniego dostępnego na moment wyceny kursu rozliczeniowego ustalonego na aktywnym rynku.

Metody wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku – składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

Dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku i niewystandaryzowane instrumenty pochodne wyceniane były według wartości godziwej w oparciu o model wyceny uzgodniony z depozytariuszem. Opis modeli oraz danych źródłowych jest zawarty w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nienotowane na aktywnym rynku wycenia się według ostatniej dostępnej w momencie wyceny wartości aktywów netto przypadającej odpowiednio na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na tę wartość, z zastrzeżeniem, że jednostki uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Towarzystwo wyceniane były według wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa ustalonej na dzień wyceny.

Obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa emitowane przez BGK i PFR wyceniane są z wykorzystaniem modeli wyceny.

Pozostałe metody wyceny

Transakcje reverse repo / buy-sell back, depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach były wyceniane metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów tytułu utraty wartości aktywa.

Transakcje repo / sell-buy back wyceniane były począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych były wyceniane lub ustalane w walucie, w której były notowane na aktywnym rynku, a w przypadku braku notowań na aktywnym rynku, w walucie, w której były denominowane. Aktywa te oraz zobowiązania wykazywane były w polskich złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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.

Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

Brak zmian w bieżącym okresie.

Nota – 2. Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2024-06-30	2023-12-31
Należności	396	122
Z tytułu zbytych lokat	390	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	1	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	5	122
- należności od Towarzystwa	-	122

Nota – 3. Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2024-06-30	2023-12-31
Zobowiązania	248	317
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	116	16
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	42	9
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	6	2
Z tytułu wypłaty dochodów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	84	101
Pozostałe składniki zobowiązań	-	189
- debet na rachunku zabezpieczającym mBank S.A.	-	186

Nota – 4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1) Struktura Środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH W PODZIALE NA BANKI	2024-06-30		2023-12-31	
	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 / waluty	-	1 312	-	1 721
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	-	563	-	999
EUR	3	14	4	19
PLN	507	507	875	875
USD	10	42	27	105
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	749	-	722
EUR	34	145	37	162
PLN	135	135	102	102
USD	116	469	116	458

2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2024-01-01 do 2024-06-30		od 2023-01-01 do 2023-12-31	
	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	1 724	-	2 228
EUR	39	166	80	367
PLN	992	992	946	946
USD	142	566	217	915

(*) Średni poziom środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym liczony jest na podstawie średniej arytmetycznej stanu na każdy dzień okresu sprawozdawczego.

3) Ekwiwalenty Środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje

Nie dotyczy

Nota – 5. Ryzyka

1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe.

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

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2024-06-30	2023-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	972	952
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Suma:	972	952

(*) Za aktywa obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze zmiany stopy procentowej uznano stało i zerokuponowe obligacje Skarbu Państwa, komunalne i przedsiębiorstw, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz weksle.

b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	2024-06-30	2023-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (*)	998	2 470
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (*)	-	-
Zobowiązania (**)	-	-
Suma:	998	2 470

(*) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikających ze stopy procentowej uznano zmiennokuponowe obligacje, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową o dodatniej wycenie na dzień bilansowy.

(**) Za zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne na stopę procentową o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2024-06-30	2023-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (*)	3 702	5 326
Środki na rachunkach bankowych	1 312	1 721
Należności	396	122
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 970	3 422
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	24	61
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (**)	1 970	3 422
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	1 970	3 422
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 970	3 422

(*) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało, zmiennie i zerokuponowych, bonów skarbowych, listów zastawnych, certyfikatów depozytowych i weksli), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechowywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz niewywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji, w szczególności na niestandardyzowane instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.

(**) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem.

3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE	2024-06-30	2023-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu/Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	21 785	18 639
Środki na rachunkach bankowych	670	744
Należności	390	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	20 585	17 818
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	24	61
Zobowiązania	116	16

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję zgodnie z § 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. Stosowaną metodą całkowitej ekspozycji Funduszu jest metoda zaangażowania. W każdym dniu wyceny obliczany jest poziom wskaźnika dla portfela Subfunduszu. Przez całkowitą ekspozycję rozumie się obliczoną uznanymi metodami, wyrażoną w walucie, w której wyceniane są aktywa subfunduszu inwestycyjnego otwartego, kwotę zaangażowania tego subfunduszu powstałą na skutek zawierania umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, lub innych umów stosowanych w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym subfunduszu inwestycyjnego otwartego.

Metoda pomiaru całkowitej ekspozycji	Wartość w okresie sprawozdawczym			
	Najniższa	Najwyższa	Przeciętna	Na dzień bilansowy
Metoda zaangażowania	0,46%	18,93%	8,2%	0,46%

Nota – 6. Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2024-06-30								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	24	3 462	2024-08-14	-795	2024-08-14	2024-08-14
Forward USD/PLN, 2024.07.05 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-71	9 485	2024-07-05	-2 370	2024-07-05	2024-07-05
Forward USD/PLN, 2024.08.14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-20	6 918	2024-08-14	-1 720	2024-08-14	2024-08-14
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Opcja sprzedaży									
Opcja PUT wbudowana w indeks giełdowy spółki EUREX, 2024.09.20 (DE000C76VQ44)	Długa	Opcja sprzedaży	-	38	-	2024-09-20	-	2024-09-20	2024-09-20
Opcja PUT wbudowana w indeks giełdowy spółki EUREX, 2024.09.20 (DE000C76VQW7)	Krótką	Opcja sprzedaży	-	-25	-	2024-09-20	-	2024-09-20	2024-09-20

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2023-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2024.01.19 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-10	2 928	2024-01-19	-675	2024-01-19	2024-01-19
Forward USD/PLN, 2024.01.19 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	61	14 819	2024-01-19	-3 750	2024-01-19	2024-01-19
Opcja sprzedaży									
Opcja PUT wbudowana w indeks giełdowy spółki STANDARD AND POOR'S 500, 2024.03.15 (-)	Długa	Opcja sprzedaży	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	10	-	2024-03-15	-	2024-03-15	2024-03-15

mBank Fundusz Inwestycyjny Otwarty mBank Subfundusz Multiasset
Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2023-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Opcja PUT wbudowana w indeks giełdowy spółki STANDARD AND POOR'S 500, 2024.03.15 (-)	Krótką	Opcja sprzedaży	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-6	-	2024-03-15	-	2024-03-15	2024-03-15
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Futures na indeks giełdowy WIG20, FW20H2420, 2024.03.15 (PL0GF0027573)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2024-03-15	2024-03-15

Nota – 7. Transakcje repo/sell-buy back oraz reverse repo/buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych

1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu.

Nie dotyczy

2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu

Nie dotyczy

3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych

Nie dotyczy

4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych

Nie dotyczy

Nota – 8. Kredyty i pożyczki

1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1 % wartości aktywów Subfunduszu.

Nie dotyczy

2) Informacje o udzielonych przez Subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień bilansowy, więcej niż 1 % wartości aktywów Subfunduszu:

Nie dotyczy

Nota – 9. Waluty i różnice kursowe

1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	Waluta	2024-06-30		2023-12-31	
		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. Aktywa		-	24 287	-	23 144
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	1 312	-	1 721
	EUR	37	159	41	181
	PLN	642	642	977	977
	USD	126	511	143	563
2) Należności		-	396	-	122
	EUR	90	390	-	-
	PLN	6	6	122	122
3) Transakcje reverse repo/buy-sell back		-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		-	22 555	-	21 240
	EUR	715	3 083	684	2 976
	PLN	1 970	1 970	3 422	3 422
	USD	4 341	17 502	3 772	14 842
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		-	24	-	61
	EUR	6	24	-	-
	USD	-	-	15	61
6) Pozostałe aktywa		-	-	-	-
II. Zobowiązania		-	248	-	317
	EUR	6	25	2	10
	PLN	132	132	301	301
	USD	23	91	1	6

2) Dodatnie i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat, w podziale na zrealizowane i niezrealizowane

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2024-01-01 do 2024-06-30				od 2023-01-01 do 2023-12-31				od 2023-01-01 do 2023-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	48	843	-527	-	479	-	-533	-2 081	293	-	-312	-1 417
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3) Średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OGŁASZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2024-06-30		2023-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
CZK	0,1724	CZK	0,1759	CZK
EUR	4,3130	EUR	4,3480	EUR
USD	4,0320	USD	3,9350	USD

Nota – 10. Dochody i ich dystrybucja

1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2024-01-01 do 2024-06-30		od 2023-01-01 do 2023-12-31		od 2023-01-01 do 2023-06-30	
	Wartość zrealizowanego o zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego o zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego o zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego o zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego o zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego o zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-314	1 474	18	-302	-135	-473
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-255	-118	2 405	361	1 113	572
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-569	1 356	2 423	59	978	99

2) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat funduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto Subfunduszu.

Nie dotyczy

3) Wypłacone dochody funduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat

Nie dotyczy

4) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu 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:

- zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność

Nie dotyczy

- transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym

Nie dotyczy

- transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym

Nie dotyczy

Nota – 11. Koszty Subfunduszu

1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2024-01-01 do 2024-06-30	od 2023-01-01 do 2023-12-31	od 2023-01-01 do 2023-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	1	56	-
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	2	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	1	66	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	2	-	-
Suma:	6	122	-

2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji

Nie dotyczy

3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2024-01-01 do 2024-06-30	od 2023-01-01 do 2023-12-31	od 2023-01-01 do 2023-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
stała część wynagrodzenia	162	335	178
zmienna część wynagrodzenia	1	-	-
Suma:	163	335	178

Nota – 12. Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	22 827	26 054	35 093
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Kategoria A	108,44	97,99	102,01
Kategoria M	102,11	93,59	98,80
Kategoria P	108,14	97,98	102,00

VI. INFORMACJA DODATKOWA

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

W bieżącym okresie nie wystąpiły znaczące zdarzenia z lat ubiegłych wymagające ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, nieuwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi:

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

a) Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	2024-06-30					2023-12-31				
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2 i 3	Razem	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.	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	22 555	24	-	0,10%	22 579	21 240	61	-	0,27%	21 301
Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	1 970	-	-	-	1 970	3 422	-	-	-	3 422
Instrumenty pochodne	38	24	-	0,10%	62	10	61	-	0,27%	71
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	20 547	-	-	-	20 547	17 808	-	-	-	17 808
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

mBank Fundusz Inwestycyjny Otwarty mBank Subfundusz Multiasset
Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	2024-06-30					2023-12-31				
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2 i 3	Razem	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.	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.
Zobowiązania	25	91	-	0,38%	116	6	10	-	0,04%	16
Instrumenty pochodne	25	91	-	0,38%	116	6	10	-	0,04%	16

poziom 1 - cena z aktywnego rynku

poziom 2 - cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, w którym wszystkie znaczące dane są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni

poziom 3 - cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne

Ryzyka związane ze składnikami lokat o wartości godziwej na poziomie 2 albo 3 wartości godziwej:

- Ryzyko płynności lokat

Ograniczona płynność powoduje, iż mogą występować trudności z szybką sprzedażą lub nabyciem określonych kategorii lokat lub też transakcje takie mogą być zrealizowane jedynie po cenach znacząco odbiegających od cen rynkowych, co może negatywnie wpływać na rentowność takich lokat. Ryzyko płynności lokat jest szczególnie istotne w przypadku dokonywania lokat w papiery wartościowe, w przypadku których nie ma aktywnego rynku.

- Ryzyko stóp procentowych

Dla instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu jednym z najważniejszych aspektów ryzyka stóp procentowych jest odwrotna zależność pomiędzy wartością instrumentów dłużnych a poziomem stóp procentowych. Oznacza to, że wzrost stóp procentowych może się przełożyć na spadek wartości lub cen takich instrumentów, a sytuacja taka może mieć niekorzystny wpływ na wartość lokat Subfunduszu. Im dłuższy jest czas do wykupu instrumentów o stałym oprocentowaniu, tym to ryzyko jest większe. W przypadku bonów skarbowych i papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest niskie.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko niewypłacalności emitenta lub gwaranta papieru wartościowego ponoszone przez Subfundusz, zależne jest od ich wiarygodności kredytowej i jest związane z ryzykiem częściowej lub całkowitej utraty wartości danych składników Aktywów przez Subfundusz. W przypadku papierów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa ryzyko to jest niskie. Zmiany kondycji finansowej emitenta lub perspektyw jego rozwoju mogą skutkować spadkiem ceny wyemitowanych przez ten podmiot instrumentów dłużnych, a tym samym pogorszeniem rentowności inwestycji w dany instrument.

- Ryzyko modelu wyceny

W przypadku instrumentów dłużnych i Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych model wyceny stosowany przez Subfundusz może okazać się nieadekwatny do specyfiki wycenianego instrumentu.

- Ryzyko inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszu inwestycyjnego

Z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, które to tytuły uczestnictwa nie są przedmiotem obrotu na rynku wtórnym, związane jest ryzyko zaprzestania przez zarządzającego tym funduszem inwestycyjnym dokonywania wycen aktywów netto przypadających na tytuł uczestnictwa. Uczestnik funduszu inwestycyjnego ma ograniczony dostęp do aktualnego składu portfela inwestycyjnego danego funduszu inwestycyjnego. W przypadku zaprzestania dokonywania wycen aktywów netto na tytuł uczestnictwa przez zarządzającego funduszem inwestycyjnym, przy jednoczesnym braku rynku wtórnego dla obrotu tymi tytułami uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, istnieje możliwość, że wyceny aktywów wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych zostaną przeprowadzone w sposób odmienny i mniej precyzyjny niż dokonywałby to zarządzający tym funduszem inwestycyjnym.

Ryzyka związane z inwestowaniem w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz Towarowe Instrumenty Pochodne

- ryzyko rynkowe instrumentu bazowego Instrumentu Pochodnego lub Towarowego Instrumentu Pochodnego. Zależność między wartością instrumentu bazowego Instrumentu Pochodnego a wartością danego instrumentu nie jest stała i zależy między innymi od wysokości krótkoterminowych stóp procentowych, dostępności instrumentów bazowych, a w przypadku Instrumentów Pochodnych akcyjnych od wysokości przewidywanej stopy dywidendy. W przypadku instrumentów towarowych zmiany makroekonomiczne mogą spowodować pogorszenie notowań określonych rodzajów energii, metali szlachetnych czy przemysłowych. Ewentualny spadek cen parametrów będących bazą Towarowych Instrumentów Pochodnych może prowadzić do przeceny samych Towarowych Instrumentów Pochodnych, w które inwestuje Fundusz.
- ryzyko kontrahenta – w przypadku gdy kontrahent nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji na Instrumentach Pochodnych Fundusz może ponieść straty, a z uwagi na występowanie mechanizmu dźwigni finansowej, strata w przypadku inwestycji w Instrumenty Pochodne może przewyższyć wartość Aktywów zainwestowanych w te Instrumenty Pochodne;

- w przypadku, gdy w Instrumenty Pochodne lub Towarowe Instrumenty Pochodne wbudowany jest mechanizm kredytowy, w szczególności gdy Fundusz wnosi depozyt zabezpieczający w wysokości niższej niż wartość instrumentu bazowego Instrumentu Pochodnego, istnieje możliwość poniesienia przez Fundusz straty przewyższającej wartość zainwestowanych środków, mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków i strat z inwestycji - Fundusz może być narażony na istotne ryzyko w związku z wykorzystaniem tego mechanizmu.

b) Kwoty wszelkich przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez jednostkę zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić.

Przeniesienia pomiędzy poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej dokonywane są w przypadku pojawienia się lub zaniku aktywności rynku dla poszczególnych składników lokat. Zasady oceny aktywności rynku dla poszczególnych składników lokat są opisane w Nocie 1 objaśniającej do niniejszego sprawozdania finansowego.

Aktywa przeniesione z poziomu 1 na poziom 2	od 2024-01-01 do 2024-06-30		od 2023-01-01 do 2023-12-31		od 2023-01-01 do 2023-06-30	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Powód przeniesienia	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Powód przeniesienia	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Powód przeniesienia
Dłużne papiery wartościowe	-	Zaniknięcie aktywnego rynku dla danego instrumentu przy jednoczesnym występowaniu wiarygodnej ceny rynkowej z rynku nieaktywnego dla instrumentu wycenianego lub instrumentów porównywalnych.	397	Zaniknięcie aktywnego rynku dla danego instrumentu przy jednoczesnym występowaniu wiarygodnej ceny rynkowej z rynku nieaktywnego dla instrumentu wycenianego lub instrumentów porównywalnych.	397	Zaniknięcie aktywnego rynku dla danego instrumentu przy jednoczesnym występowaniu danych obserwowalnych dla instrumentu wycenianego lub instrumentów porównywalnych

Aktywa przeniesione z poziomu 2 na poziom 1	od 2024-01-01 do 2024-06-30		od 2023-01-01 do 2023-12-31		od 2023-01-01 do 2023-06-30	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Powód przeniesienia	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Powód przeniesienia	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Powód przeniesienia
Dłużne papiery wartościowe	-	Pojawienie się aktywnego rynku dla danego aktywa wycenianego na poziomie 2.	408	Pojawienie się aktywnego rynku dla danego aktywa wycenianego na poziomie 2.	408	Pojawienie się aktywnego rynku dla danego aktywa wycenianego na poziomie 2

c) Kwoty wszelkich przeniesień między poziomem 2 a poziomem 3 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez jednostkę zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić.

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał transferów instrumentów finansowych pomiędzy poziomami 2 i 3 hierarchii wartości godziwej.

d) Opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej, w przypadku regularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 i poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Składniki lokat, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Do tej kategorii klasyfikowane są instrumenty finansowe, dla których brak jest aktywnego rynku.

Opis technik wyceny oraz dane wejściowe wykorzystywane w wycenie:

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej	Metoda (technika) wyceny	Znaczące obserwowalne dane wejściowe
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE – TRANSAKCJE FX FORWARD, FX SWAP	Model zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych	Do wyceny instrumentów walutowych wykorzystuje się kursy fixingowe NBP, rynkowe stawki punktów swapowych oraz OIS.

Ze względu na to, że wszystkie znaczące dane wsadowe zastosowane w powyższych modelach mają charakter danych obserwowalnych, wyżej opisane modele są klasyfikowane na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej.

Oszacowanie wartości instrumentów pochodnych, które nie były notowane na aktywnym rynku, nastąpiło wg modelu wyceny zdyskontowanych przepływów pieniężnych, zgodnego z wymogami Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (dalej „Rozporządzenie”).

Poziom 3 hierarchii wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz w okresie sprawozdawczym Subfundusz nie posiadał w portfelu inwestycji sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

e) Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia wartości godziwej aktywów na poziomie 3.

Nie dotyczy

f) Kwota łącznych zysków i strat aktywów sklasyfikowanych na poziomie 3 wartości godziwej.

Nie dotyczy

g) Opis procesu wyceny wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej przeprowadzonego przez Fundusz

Nie dotyczy

h) Opisowa prezentacja wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych aktywów sklasyfikowanych na poziomie 3 wartości godziwej.

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał lokat w aktywa sklasyfikowane na poziomie 3 wartości godziwej.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu:

a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Subfundusz

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Subfunduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.

a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy

b) Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej

Nie dotyczy

c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów Subfunduszu

Nie dotyczy

d) Informacje o aktywach Subfunduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych

Nie dotyczy

e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym w Subfunduszu nie wystąpiły przekroczenia limitów inwestycyjnych.

6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian

Fundusz nie posiada innych informacji niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego sprawozdania jednostkowego

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego sprawozdania jednostkowego subfunduszu mBank Subfundusz Multiasset („Subfundusz”) wydzielonego w mBank Funduszu Inwestycyjnym Otwartym („Fundusz”), które zawiera:

- zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2024 r.;
- oraz sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.:

- rachunek wyniku z operacji;
- zestawienie zmian w aktywach netto;

oraz

- noty objaśniające i informację dodatkową;

(„półroczne sprawozdanie jednostkowe”).

Zarząd mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), pełniący dla Funduszu funkcję kierownika jednostki, jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego półrocznego sprawozdania jednostkowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego półrocznego sprawozdania jednostkowego w oparciu o przeprowadzony przegląd.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przegląd półrocznego sprawozdania jednostkowego obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Subfunduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres przeglądu istotnie różni się od zakresu badania zgodnie z Krajowymi Standardami Badania oraz Międzynarodowymi Standardami Badania i nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w trakcie badania. W związku z powyższym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone półroczne sprawozdanie jednostkowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz jego finansowych wyników działalności za okres sześciu miesięcy zakończony tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

W imieniu firmy audytorskiej

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr na liście firm audytorskich: 3546

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Łukasz Lachowski

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 13305
Pełnomocnik

Warszawa, 22 sierpnia 2024 r.



Warszawa, 2024-08-22

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust.1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U.2007 Nr 249, poz.1859) – BNP Paribas Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla mBank Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonym Subfunduszem mBank Subfundusz Multiasset (zwanym dalej Subfunduszem), zarządzanego przez mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadcza, że dane dotyczące stanów rozumianych jako ilości aktywów Subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w półrocznym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu, sporządzonym za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku, są zgodne ze stanem faktycznym.