PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

WYDZIELONY W RAMACH

ROCKBRIDGE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOLOWY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2021-06-30			2020-12-31		
	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	-	240	0,59%	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	30 307	30 764	75,52%	18 977	20 041	79,48%
Instrumenty pochodne	-	-198	-0,48%	-	-240	-0,95%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	5 462	5 560	13,65%	2 080	2 193	8,70%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty				-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**35 769**	**36 366**	**89,28%**	**21 057**	**21 994**	**87,23%**

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych.

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

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

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY			-		-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY			-		-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU			76 384		-	240	0,59%
ACTION S.A. (PLACTIN00042)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	76 384	POLSKA	-	240	0,59%
Suma:			76 384		-	240	0,59%

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								1 736	3 067	3 235	7,95%
Obligacje								1 736	3 067	3 235	7,95%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								1 736	3 067	3 235	7,95%
ACTION S.A., SERIA ACT01 040717 (PLACTIN00034)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ACTION S.A.	POLSKA	2017-07-04	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	248	-	-	-
MLP GROUP S.A. (PLMLPGR00033)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MLP GROUP S.A.	POLSKA	2022-05-11	2,8370% (ZMIENNY KUPON)	4 520,80	488	2 067	2 215	5,44%
VOXEL S.A., SERIA J (PLVOXEL00097)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VOXEL S.A.	POLSKA	2021-07-04	4,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 020	2,51%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								17 134	27 240	27 529	67,57%
Obligacje								17 134	27 240	27 529	67,57%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								2 004	11 670	11 805	28,98%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII 7/26/2023 (XS1452578591)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC)	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII PÓŁNOCNEJ	MACEDONIA	2023-07-26	5,6250% (STAŁY KUPON)	4 520,80	350	1 750	1 823	4,48%
SKARB PAŃSTWA WĘGIER 11/24/2023 (HU0000402383)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC)	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	WĘGRY	2023-11-24	6,0000% (STAŁY KUPON)	128,50	1	-	-	-
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU (PLPFR0000092)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	POLSKA	2027-08-30	1,3750% (STAŁY KUPON)	1 000 000,00	1	1 001	1 007	2,47%
RENAULT S.A. (FR0014000NZ4)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC)	RENAULT S.A.	FRANCJA	2026-05-25	2,3750% (STAŁY KUPON)	452 080,00	1	460	460	1,13%

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
TELECOM ITALIA SPA (XS1982819994)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC)	TELECOM ITALIA SPA	WŁOCHY	2025-04-15	2,7500% (STAŁY KUPON)	4 520,80	120	571	576	1,41%
SCHAEFFLER AG. (DE000A289Q91)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC)	SCHAEFFLER AG.	NIEMCY	2025-10-12	2,7500% (STAŁY KUPON)	452 080,00	1	495	493	1,21%
SCHAEFFLER AG. (DE000A2YB7A7)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC)	SCHAEFFLER AG.	NIEMCY	2024-03-26	1,8750% (STAŁY KUPON)	4 520,80	60	283	282	0,69%
ARCELORMITTAL S.A. (XS2082324018)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC)	ARCELORMITTAL S.A.	LUKSEMBURG	2025-11-19	1,7500% (STAŁY KUPON)	4 520,80	160	759	773	1,90%
LEONARDO SPA (XS2199716304)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC)	LEONARDO SPA	WŁOCHY	2026-01-08	2,3750% (STAŁY KUPON)	4 520,80	160	767	765	1,88%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (XS2346125573)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC)	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	2028-05-27	1,1250% (STAŁY KUPON)	4 520,80	100	449	459	1,13%
GENERAL MOTORS CO (US37045VAU44)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC)	GENERAL MOTORS CO	STANY ZJEDNOCZONE	2027-10-01	6,8000% (STAŁY KUPON)	3 803,50	400	1 885	1 942	4,77%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII 01/28/2032 (XS2109812508)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC)	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII	RUMUNIA	2032-01-28	2,0000% (STAŁY KUPON)	4 520,80	300	1 389	1 386	3,40%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII 05/26/2030 (XS2178857954)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC)	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII	RUMUNIA	2030-05-26	3,6240% (STAŁY KUPON)	4 520,80	350	1 861	1 839	4,51%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								15 130	15 570	15 724	38,59%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0630 (PL0000500278)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	2030-06-05	2,1250% (STAŁY KUPON)	1 000,00	500	507	492	1,21%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0725 (PL0000500286)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	2025-07-03	1,2500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	3 000	2 980	3 019	7,41%
WZ1126 (PL0000113130)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2026-11-25	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	8 000	8 004	8 015	19,68%
WZ0524 (PL0000110615)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2024-05-25	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	10	10	10	0,02%
WZ0126 (PL0000108817)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2026-01-25	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 500	1 506	1 505	3,69%

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
WZ0525 (PL0000111738)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2025-05-25	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 008	1 003	2,46%
WZ1122 (PL0000109377)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2022-11-25	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	10	10	10	0,02%
IZ0823 (PL0000105359)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2023-08-25	2,7500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	1 100	1 535	1 660	4,08%
WZ0124 (PL0000107454)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2024-01-25	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	10	10	10	0,02%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								18 870	**30 307**	**30 764**	**75,52%**

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						**6**	**-**	**-**	**-**
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						6	-	-	-
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, RXU21, 2021.09.08 (-) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%	6	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						**4 322 000**	**-**	**-198**	**-0,48%**
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						4 322 000	-	-198	-0,48%
Forward EUR/PLN, 2021.07.08 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	JP MORGAN AG	NIEMCY	3,142,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4538704000 PLN	3 142 000	-	-212	-0,52%
Forward EUR/PLN, 2021.07.21 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	69,000.00 EUR po kursie walutowym 4.5448500000 PLN	69 000	-	2	0,01%

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
Forward USD/PLN, 2021.07.21 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	1,111,000.00 USD po kursie walutowym 3.8143000000 PLN	1 111 000	-	12	0,03%
Suma:						**4 322 006**	**-**	**-198**	**-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					**13 000**	5 462	5 560	13,65%
PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC - PIMCO SHORT-TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND INDEX SOURCE UCITS ETF, ETP, ETF (IE00B7N3YW49)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC)	PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC	WIELKA BRYTANIA	6 000	2 234	2 292	5,62%
ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF, ETP, ETF (IE00B66F4759)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	ISHARES PLC	IRLANDIA	7 000	3 228	3 268	8,03%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY					**-**	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU					**-**	-	-	-
Suma:					**13 000**	**5 462**	**5 560**	**13,65%**

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			4 488	4 518	11,09%
	Dłużne papiery wartościowe	3 501	4 488	4 518	11,09%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Suma:			**4 488**	**4 518**	**11,09%**

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
	14	0,04%
Forward EUR/PLN, 2021.07.21 (-) (Krótka)	2	0,01%
Forward USD/PLN, 2021.07.21 (-) (Krótka)	12	0,03%
Suma:	**14**	**0,04%**

I. BILANS

BILANS	2021-06-30	na dzień 31-12-2020
I. Aktywa	**40 733**	**25 213**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 142	2 941
2) Należności	13	38
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	21 524	14 990
- dłużne papiery wartościowe	15 724	12 797
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	15 054	7 244
- dłużne papiery wartościowe	15 040	7 244
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	**583**	**499**
III. Aktywa netto (I - II)	**40 150**	**24 714**
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	**29 585**	**14 705**
1) Kapitał wpłacony	800 293	782 555
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-770 708	-767 850
V. Dochody zatrzymane	**10 232**	**9 229**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	30 377	29 538
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-20 145	-20 309
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**333**	**780**
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**40 150**	**24 714**
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	2 536 347,4571	1 592 821,3679
Jednostka typu A	2 280 569,6674	1335378,9796
Jednostka typu A (USD)	105437,3403	107099,9546
Jednostka typu B	86 217,8835	85150,3222
Jednostka typu P	64 122,5659	65192,1115
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	15,83	15,52
Jednostka typu A	15,83	15,52
Jednostka typu A (USD)	4,16	4,21
Jednostka typu B	15,83	15,52
Jednostka typu P	15,83	15,52

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

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

II. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 2020-01-01 do 2020-06-30
I. Przychody z lokat	**1 291**	**884**	**543**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	59	82	37
Przychody odsetkowe	220	690	434
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	11	111	71
Pozostałe	1 001	1	1
II. Koszty funduszu/subfunduszu	**452**	**1 183**	**368**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	297	413	209
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	61	117	57
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	64	112	61
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	28	45	41
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	2	496	-
		496	
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	32	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	452	1 151	368
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	839	-267	175
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-283	971	171
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	164	110	8
- z tytułu różnic kursowych	117	36	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-447	861	163
- z tytułu różnic kursowych	-143	232	166
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	556	704	346
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Jednostka typu A	0,22	0,44	0,22
Jednostka typu A (USD)	0,22	0,44	0,22
Jednostka typu B	0,22	0,44	0,22
Jednostka typu P	0,22	0,44	0,22

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

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

III. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto	15 436		-2785	
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	24 714		27 499	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	556		704	
a) przychody z lokat netto	839		-267	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	164		110	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-447		861	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	556		704	
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)	14 880		-3 489	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	17 738		2 721	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-2 858		-6 210	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	15 436		-2 785	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	40 150		24 714	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	31 122		25 167	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Jednostka typu A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 120 105,6476		172 288,7439	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	174 914,9598		353 003,6659	
Saldo zmian	945 190,6878		-180 714,9220	
Jednostka typu A (USD)				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	0,0000		0,0000	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 662,6143		22 017,5944	
Saldo zmian	-1 662,6143		-22 017,5944	
Jednostka typu B				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	4 397,6457		5 647,3852	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	3 330,0844		13 926,0154	
Saldo zmian	1 067,5613		-8 278,6302	
Jednostka typu P				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	0,0000		0,0000	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 069,5456		21 333,8780	
Saldo zmian	-1 069,5456		-21 333,8780	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Jednostka typu A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	51 859 515,6830		50 739 410,0354	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	49 578 946,0156		49 404 031,0558	
Saldo zmian	2 280 569,6674		1 335 378,9796	
Jednostka typu A (USD)				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	10 531 662,9740		10 531 662,9740	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	10 426 225,6337		10 424 563,0194	
Saldo zmian	105 437,3403		107 099,9546	
Jednostka typu B			-	
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	243 490,4359		239 092,7902	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	157 272,5524		153 942,4680	
Saldo zmian	86 217,8835		85 150,3222	
Jednostka typu P				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 103 172,9079		1 103 172,9079	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 039 050,3420		1 037 980,7964	
Saldo zmian	64 122,5659		65 192,1115	
3.Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-		-	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	15,52		15,07	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	15,83		15,52%	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)	2,00%		2,99%	
	Wartość	**Data wyceny**	**Wartość**	**Data wyceny**
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	15,49	2021/01/04, 2021/01/05	14,86	2020-03-23
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	15,86	2021/02/03, 2021/02/04, 2021/02/05, 2021/02/08, 2021/02/09, 2021/02/10, 2021/02/11, 2021/06/14	15,52	2020-12-28, 2020-12-29, 2020-12-30
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	15,83	2021-06-30	15,52	2020-12-30
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	**2,95%**		**4,70%**	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,94%		1,64%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,40%		0,46%	

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	0,42%	0,45%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-

(*) 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.

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1 – Polityka Rachunkowości

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Informacje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351, „Ustawa") oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) - „Rozporządzenie".

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

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 wyrażonej w sztukach. Wartość nominalna papierów wartościowych wykazana jest w sprawozdaniach finansowych z dokładnością do 0,01 zł.
Dane w walutach obcych wykazywane są po przeliczeniu na złote polskie po średnim kursie ogłaszanym przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia sprawozdania.

Lokaty overnight są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji środki pieniężne.
Należne odsetki od papierów wartościowych są wykazywane w sprawozdaniach finansowych w pozycji składniki lokat powiększając wartość papieru wartościowego.
Instrumenty pochodne o wycenie dodatniej są wykazywane w bilansie w pozycji składniki lokat, instrumenty pochodne o wycenie ujemnej są wykazywane w bilansie w pozycji zobowiązania.

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu oraz metody wyceny aktywów i składników lokat oraz ustalenie zobowiązań i wyniku finansowego

Operacje dotyczące Funduszu, ujmuje się w księgach rachunkowych i wykazuje w sprawozdaniu finansowym 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.

Nabycie albo zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. 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.
Towarzystwo uwzględnia w wycenie wszystkie transakcje zawarte przez Fundusze w dniu T i uzyskuje potwierdzenia zawartych transakcji w wymaganym czasie. Towarzystwo dodatkowo w godzinach porannych w dniu T+1 przedstawia Depozytariuszowi do weryfikacji zestawienie uzgodnionych zawartych transakcji z dnia T.

Składniki aktywów Funduszu wyceniane są oraz zobowiązania Funduszu ustalane 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 finansowego. 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 dłużnych papierów wartościowych notowanych na aktywnym rynku wyznacza się według kursu z aktywnego rynku. Dłużne papiery wartościowe dla których obrót w miesiącu poprzedzającym datę wyceny był znacząco niski klasyfikowane są do instrumentów nienotowanych na aktywnym rynku. Dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku wycenia się za pomocą kwotowań BGN (Bloomberg Generic), o ile są one dostępne. Wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku, dla których nie są dostępne wyceny BGN wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem utraty wartości, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu.

Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Transakcje, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Ujęcie w księgach rachunkowych stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.

W księgach Funduszu codziennie tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie oraz na inne koszty, które zgodnie ze Statutem są pokrywane przez Fundusz. w wysokości przewidywanej płatność. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.

Fundusz zobowiązany jest do tworzenia odpowiedniego preliminarza kosztów, zawierającego pozycje kosztów w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.

Koszty wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie naliczane są każdego dnia od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny i rozliczane są przez Fundusz do 15-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego za miesiąc poprzedni.

Fundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem; opłaty i prowizje maklerskie; prowizje i opłaty bankowe; koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz; podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa; prowizje i opłaty na rzecz instytucji rozliczeniowych; koszty Sponsora Emisji, które nie mogą przekroczyć 0,1% (jedna dziesiąta procenta) wartości aktywów netto w skali roku; koszty KDPW i GPW; koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora, które nie może przekroczyć kwoty 100.000 zł. Koszty związane z działalnością Funduszu przekraczające wyżej wymienione limity są pokrywane przez Towarzystwo.

Należną dywidendę z akcji lub innych instrumentów notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.

W każdym dniu wyceny wartość należnej dywidendy, wypłacanej w walucie innej niż złoty polski, przeszacowywana jest według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP.

Aktualizacja rynków głównych jest przeprowadzana pierwszego dnia miesiąca kalendarzowego z uwzględnieniem wolumenu obrotu na rynkach aktywnych, na których notowany był dany instrument w miesiącu poprzednim, przy czym wybierany jest ten rynek, na którym wolumen obrotu był największy. Bloomberg Generic (BGN) nie jest rynkiem aktywnym.
Pojęcie rynku aktywnego stosowane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
Źródłem cen papierów zagranicznych jest serwis Bloomberg.

Metody wyceny składników lokat

Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:

a) 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 oraz 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;
b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej poprzez zastosowanie metod odnoszących się do sposobów wyceny poszczególnych kategorii lokat zgodnie z paragrafem 30 Rozporządzenia, z zastrzeżeniem, że gdy wycena Aktywów Funduszu oraz Aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
c) 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 poprzez zastosowanie metod odnoszących się do sposobów wyceny poszczególnych kategorii lokat nienotowanych na rynku aktywnym.

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

Podstawą wyboru rynku głównego dla składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest wolumen obrotu na danym składniku lokat.

Wybór rynku głównego dokonuje się pierwszego dnia danego miesiąca kalendarzowego z uwzględnieniem wolumenu obrotu na rynkach aktywnych, na których notowany był dany instrument w miesiącu poprzednim. Za rynek aktywny uważa się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

- instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składników lokat nienotowanych na rynku aktywnym uznaje się wartość wyznaczoną poprzez:

- oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem;
- zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku;
- oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji;
- oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

Składniki lokat wynikające z przyjętej polityki inwestycyjnej Funduszu wycenia się w następujący sposób:

1) Instrumenty udziałowe notowane na rynku aktywnym regulowanym wycenia się według kursu z rynku aktywnego. Natomiast instrumenty udziałowe nienotowane na rynku aktywnym wycenia się według wartości godziwej, w szczególności:
   a) akcje wycenia się według wartości godziwej, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na tę wartość oraz w oparciu o ocenę sytuacji finansowej emitenta.
   b) prawa do akcji wycenia się według wartości godziwej, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na tę wartość oraz w oparciu o ocenę sytuacji finansowej emitenta.
   c) warranty subskrypcyjne oraz prawa poboru wyceniane będą metodą wartości wewnętrznej, tj. jako większa z wartości: zera, oraz różnicy wynikającej z rynkowej wartości akcji, na które opiewa warrant lub prawo poboru

oraz wartości wynikającej z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących warrantom lub prawom poboru lub wartości teoretycznej prawa poboru w zależności od tego, która z tych wartości jest mniejsza;

d) tytuły uczestnictwa nienotowane na rynku aktywnym wycenia się według ostatniej ogłoszonej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny z uwzględnieniem wszelkich zmian wartości godziwej certyfikatu inwestycyjnego takiego funduszu od momentu ogłoszenia wartości aktywów netto przez fundusz do godziny 23.30 czasu polskiego w Dniu Wyceny.

2) depozyty wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3) listy zastawne notowane na rynku aktywnym wycenia się według kursu z rynku aktywnego, natomiast nienotowane na rynku aktywnym wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

4) wartość dłużnych papierów wartościowych notowanych na aktywnym rynku wyznacza się według kursu z aktywnego rynku; Dłużne papiery wartościowe dla których obrót w miesiącu poprzedzającym datę wyceny był znacząco niski klasyfikowane są do instrumentów nienotowanych na aktywnym rynku. Dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku wycenia się za pomocą kwotowań BGN (Bloomberg Generic), o ile są one dostępne. Wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku, dla których nie są dostępne wyceny BGN wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem utraty wartości, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu.

5) instrumenty pochodne standaryzowane notowane na rynku aktywnym w szczególności kontrakty terminowe notowane na GPW w Warszawie wycenia się według kursu z rynku głównego, natomiast do wyceny instrumentów pochodnych niestandaryzowanych nienotowanych na rynku aktywnym stosowane będą modele w szczególności dla standardowych opcji na akcje – model Blacka-Scholesa oraz dla kontraktów zamiany stopy procentowej, transakcji FRA i transakcji zamiany walut (currency swap) model wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

6) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym.

Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Transakcje, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na aktywnym rynku - w walucie, w której są denominowane.

Nota nr 2 Należności

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2021-06-30	2020-12-31
Należności	**13**	**38**
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2	6
Z tytułu dywidend	8	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	3	32

Nota nr 3 Zobowiązania

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2021-06-30	2020-12-31
Zobowiązania	**583**	**499**
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	212	242
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	51
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	156	-
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	205	206
Pozostałe składniki zobowiązań	10	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2021-06-30		2020-12-31	
	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	-	4 142	-	2 941
MBANK S.A.	-	1 088	-	2 515
EUR	1	6	1	4
PLN	1 081	1 081	2 506	2 506
USD	-	1	1	5
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	354	-	352
EUR	44	198	72	330
USD	41	156	6	22
JP MORGAN	-	-		74
EUR	-	-	16	74
HAITONG BANK S.A.		2 700		
PLN	2 700	2 700		

Do środków pieniężnych Fundusz zalicza również depozyty zabezpieczające otwarte pozycje na instrumentach pochodnych, których saldo na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosiło 354 tys. zł, a 31 grudnia 2020 r. wynosiło 352 tys. zł.

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

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
	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 (*)	4 650	-	1 354	-
EUR	68	307	113	502
HUF	-	-	2	-
PLN	4 549	4 549	1 228	1 228
USD	33	126	11	44

*) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych został wyliczony w oparciu o stany środków pieniężnych na każdy dzień roboczy w badanym okresie.

Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie dotyczy

Nota nr 5 – Ryzyka

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2021-06-30 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	2020-12-31 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	5 171	9 806
Dłużne papiery wartościowe	5 171	9 806
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	11 805	3 089
Dłużne papiery wartościowe	11 805	3 089
Suma:	**16 976**	**12 895**

(*) 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.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	2021-06-30 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	2020-12-31 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	10 553	2 991
Dłużne papiery wartościowe	10 553	2 991
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	3 235	4 155
Dłużne papiery wartościowe	3 235	4 155
Zobowiązania (***)	-	7
Suma:	**13 788**	**7 153**

(**) 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.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2021-06-30 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	2020-12-31 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 (****)	34 919	23 020
Środki na rachunkach bankowych	4 142	2 941
Należności	13	38
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	15 724	12 797
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	15 040	7 244
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	15 724	14 934
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	12 213	9 791
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	12 213	9 781
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	10
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	3 511	5 143
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	2 054
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	3 511	3 089

(****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienno- 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 niestandaryzowane instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.
(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE	2021-06-30 Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	2020-12-31 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	-	-
Środki na rachunkach bankowych	361	435
Należności	11	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	5 560	2 193
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	13 027	2 261
Zobowiązania	215	236

(******) Zgodnie ze statutem Funduszu Subfundusz może nabywać waluty obce oraz inwestować w aktywa denominowane w walutach obcych, zatem mogą na wartość jednostki oddziaływać zarówno pozytywnie, jak i negatywnie zmiany kursów walutowych jak i zmiany prawa dewizowego. Zmiany kursów walutowych mogą więc wpływać na wartość jednostki uczestnictwa jak również mogą wpływać na wartość dywidend i odsetek uzyskiwanych przez Subfundusz.

Pomiar ekspozycji

Dane prezentowane są w pełnych złotych.

Do pomiaru ekspozycji Subfundusz stasuje metodą zaangażowania.

Oczekiwana wartość dźwigni finansowej, wyznaczonej przy pomocy całkowitej ekspozycji metodą zaangażowania wynosi 50% WAN Subfunduszu.

Subfundusz może w rzeczywistości przekraczać wskazaną oczekiwaną wartość dźwigni finansowej, prawdopodobieństwo przekroczenia tej wartości szacowane jest na umiarkowane. Przekroczenia mogą wynikać z wykorzystania instrumentów pochodnych do zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej w sytuacji, gdy jest to efektywniejsze od wykorzystania pozostałych instrumentów finansowych ujmowanych w bilansie. Postepowanie takie prowadzi do obniżenia ponoszonego poziomu ryzyka rynkowego, ale zwiększa wartość dźwigni finansowej. Oczekiwana wartość dźwigni finansowej nie jest limitem i wartość ta może się zmieniać w czasie.

Wartość całkowitej ekspozycji Subfunduszu na dzień bilansowy		4 682 011,73 PLN
Wartość całkowitej ekspozycji Subfunduszu z okresie sprawozdawczym (1 stycznia - 30 czerwca 2021 r.)	Najniższa	- PLN
	Najwyższa	4 687 850,38 PLN
	Przeciętna	1 801 200,65 PLN

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2021-06-30								
	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, 2021.07.08 (-)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-212		2021-07-08	3,142,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4538704000 PLN	2021-07-08	2021-07-08
Forward EUR/PLN, 2021.07.21 (-)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	2		2021-07-21	69,000.00 EUR po kursie walutowym 4.5448500000 PLN	2021-07-21	2021-07-21
Forward USD/PLN, 2021.07.21 (-)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	12		2021-07-21	1,111,000.00 USD po kursie walutowym 3.8143000000 PLN	2021-07-21	2021-07-21
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Futures na indeks giełdowy EURO-BUND 10YR 6%, RXU21, 2021.09.08 (-)	Krótka	Futures	Zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2021-09-08	2021-09-08

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	na dzień 31-12-2020								
	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, 2021.01.04 (-)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-143		2021-01-04	800,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4363268000 PLN	2021-01-04	2021-01-04
Forward EUR/PLN, 2021.01.20 (-)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-74		2021-01-20	800,000.00 EUR po kursie walutowym 4.5230212000 PLN	2021-01-20	2021-01-20

	na dzień 31-12-2020								
Forward USD/PLN, 2021.01.04 (-)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-11		2021-01-04	188,000.00 USD po kursie walutowym 3.7007500000 PLN	2021-01-04	2021-01-04
Forward USD/PLN, 2021.01.04 (-)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-5		2021-01-04	78,000.00 USD po kursie walutowym 3.6969000000 PLN	2021-01-04	2021-01-04
IRS									
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2025.06.03 (-)	Długa	IRS	Sprawne zarządzanie portfelem	-7	-	2025-06-03	Stopa procentowa (Stała 0.5300%WIBOR6M, Zmienna WIBOR6M), 2,500,000.00 PLN	2025-06-03	2025-06-03
Suma:									

Nota nr 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu
Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2021-06-30		2020-12-31	
	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	-	40 733	-	25 213
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	4 142	-	2 941
EUR	45	204	88	408
PLN	3 781	3 781	2 506	2 506
USD	41	157	7	27
2) Należności	-	13	-	38
PLN	2	2	38	38
USD	3	11	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	21 524	-	14 990
EUR	723	3 268	257	1 185
PLN	15 964	15 964	12 797	12 797
USD	603	2 292	268	1 008
- dłużne papiery wartościowe	-	15 724	-	12 797
PLN	15 724	15 724	12 797	12 797
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	15 054	-	7 244
EUR	2 449	11 073	490	2 261
PLN	2 027	2 027	4 983	4 983
USD	514	1 954	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	15 040	-	7 244
EUR	2 449	11 071	490	2 261
PLN	2 027	2 027	4 983	4 983
USD	511	1 942	-	-
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	583	-	499
EUR	48	215	47	219
PLN	368	368	263	263
USD	-	-	5	17

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2021-01-01 do 2021-06-30				od 2020-01-01 do 2020-12-31				od 2020-01-01 do 2020-06-30			
	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.
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-91	-	174	-	-	-	101	-	-
Instrumenty pochodne	550	-	-433	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-52	58	58	-22	-	-	65	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2021-06-30		2020-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
CZK	0,1773	CZK	0,1753	CZK
EUR	4,5208	EUR	4,6148	EUR
GBP	5,2616	GBP	5,1327	GBP
HUF	0,0129	HUF	0,0126	HUF
MXN	0,1917	MXN	0,1891	MXN
TRY	0,4370	TRY	0,5029	TRY
USD	3,8035	USD	3,7584	USD
ZAR	0,2653	ZAR	0,2557	ZAR

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2020-01-01 do 2020-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	6	84	324	332	289	104
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	158	-531	-213	529	-281	59
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	**164**	**-447**	**111**	**861**	**8**	**163**

Wypłacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

Wypłacone przychody ze zbycia lokat Subfunduszu

Nie dotyczy

Nota nr 11 - Koszty Subfunduszu

Koszty pokrywane przez Towarzystwo

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	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	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	-	21	-
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	6	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-	5	-
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	-		-
W tym pozostałe składniki kosztów	-	-	-
Suma:	**-**	**32**	**-**

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	154	252	128
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	143	161	81
Suma:	**297**	**413**	**209**

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019	2018-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	24 714	27 499	70 731
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	-	-	-
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu A (PLN)	15,52	15,07	14,57
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu B (PLN)	15,52	15,07	14,57
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu P (PLN)	15,52	15,07	14,57
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu USD (PLN)	15,52	15,07	14,57
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu USD (USD)	4,21	3,97	3,88

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy:
W bieżącym okresie nie ujawniły się 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 ujawniły się znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.

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. Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.
Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Funduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. Zarząd Rockbridge TFI przeprowadził analizę w zakresie oceny ryzyka utraty zdolności do kontynuacji działalności Funduszu z uwzględnieniem możliwych skutków pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19. Analizie zostały poddane między innymi następujące aspekty:

- jakość portfela inwestycyjnego, w tym pod kątem potencjalnego wystąpienia przypadków utraty wartości aktywów;
- płynność portfela inwestycyjnego, w tym możliwość realizacji zwiększonej skali umorzeń;
- wartość aktywów netto, z uwzględnieniem ustawowych i statutowych przesłanek likwidacji funduszu;
- ryzyko operacyjne działalności Funduszu i Towarzystwa, w tym plan kontynuacji działania w warunkach epidemii.

Jednocześnie, Towarzystwo monitoruje na bieżąco możliwość kontynuacji działania przez kluczowych partnerów, w tym Agenta Transferowego i Depozytariusza.
W opinii Zarządu Rockbridge TFI zbadane okoliczności uzasadniają przyjęte założenie, że Fundusz będzie dysponował wystarczającymi zasobami, aby kontynuować swą działalność przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kierownictwo TFI doszło do wniosku, że wpływ możliwych scenariuszy branych pod uwagę przy dokonywaniu tego osądu nie powoduje istotnej niepewności dotyczącej zdarzeń i okoliczności, które budziłyby poważne wątpliwości, co do zdolności Funduszu do kontynuowania działalności.

6. Inne informacje niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian:
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 Subfunduszu do ww. Rozporządzenia nastąpiło w dniu 1 lipca 2021 r. Przepisy rozporządzenia mają zastosowanie po raz pierwszy do sprawozdań finansowych, połączonych sprawozdań finansowych oraz sprawozdań jednostkowych subfunduszy sporządzanych za rok obrotowy rozpoczynający się po dniu 31 grudnia 2020 r. i po raz pierwszy będą zastosowane

do rocznych sprawozdań sporządzanych za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r.
Zmiany w Rozporządzeniu zmieniającym dotyczą w głównej mierze wyceny instrumentów o charakterze dłużnym nienotowanych na aktywnych rynkach, dotychczas wycenianych w skorygowanej cenie nabycia. W odniesieniu do takich instrumentów Rozporządzenie zmieniające nakazuje zastosowanie wyceny do wartości godziwej za pomocą modelu. Wycena za pomocą modelu będzie dokonywana przy zastosowania danych obserwowalnych (Poziom 2) lub nieobserwowalnych (Poziom 3). Rozporządzenie zmieniające dopuszcza nadal możliwość stosowania wyceny wg skorygowanej ceny nabycia w stosunku do instrumentów o pierwotnym terminie zapadalności wynoszącym nie więcej niż 92 dni, który to termin dotychczas nie ulegał wydłużeniu, oraz – jednocześnie – niepodlegającym operacjom objęcia instrumentów kolejnej emisji połączonych z umorzeniem instrumentów wcześniejszej emisji (tzn. niepodlegających rolowaniu).

Zgodnie z Rozporządzeniem zmieniającym za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat 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).

Mimo że dostosowanie zasad rachunkowości Subfunduszu do ww. Rozporządzenia zmieniającego nastąpiło po dniu bilansowym, na potrzeby informacyjne zostało dokonane oszacowanie wartości godziwej instrumentów dłużnych znajdujących się w portfelu Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2021 r., które nie były notowane na aktywnym rynku, za pomocą modeli.

W wyniku zastosowania wyceny według modeli na potrzeby wyceny aktywów Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2021 r. wartość aktywów netto uległaby zmniejszeniu o 0,06%.

.

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOLOWY
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Marcin Ostrowski
Data: 2021.08.26 12:10:55 CEST

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

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Signed by /
Podpisano przez:

Katarzyna Joanna
Kosior

Date / Data:
2021-08-26 11:33

Katarzyna Kosior
Dyrektor
Departament Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Krzysztof Mazurek
Data: 2021.08.26 14:25:13 CEST

Krzysztof Mazurek
Prezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Signature Not Verified
Dokument podpisany
przez Witold Chuść
Data: 2021.08.26
14:34:34 CEST

Witold Chuść
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Piotr Tadeusz Franaszczuk
Data: 2021.08.26 14:43:14
CEST

Piotr Franaszczuk
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2021 roku