PÓŁROCZNE JEDNOSTKWOE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ LOKATA PLUS

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	-	198	0,21%	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	2 000	2 002	2,14%	2 000	2 002	2,19%
Dłużne papiery wartościowe	79 614	81 287	87,02%	70 028	72 623	79,42%
Instrumenty pochodne	-	-314	-0,34%	-	-1 505	-1,65%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	2 693	2 762	3,02%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**81 614**	**83 173**	**89,03%**	**74 721**	**75 882**	**82,98%**

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			63 140		-	198	0,21%
ACTION S.A. (PLACTIN00042)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	63 140	POLSKA	-	198	0,21%
Suma:			63 140		-	198	0,21%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	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										4	2 000	2 002	2,14%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 4 (PLPKOHP00041)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	2022-05-18	0,9000% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	4	2 000	2 002	2,14%
Suma:										**4**	**2 000**	**2 002**	**2,14%**

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								3 538	7 305	7 491	8,03%
Obligacje								3 538	7 305	7 491	8,03%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								3 538	7 305	7 491	8,03%
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	205	-	-	-
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CHORWACJI 5/30/2022 (XS1028953989)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CHORWACJI	CHORWACJA	2022-05-30	3,8750% (STAŁY KUPON)	4 520,80	625	2 953	2 944	3,15%

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
ALIOR BANK S.A., SERIA I (PLALIOR00136)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	POLSKA	2021-12-06	3,6000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	200	211	201	0,22%
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	508	2 141	2 305	2,47%
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	2 000	2 000	2 041	2,19%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								57 439	72 309	73 796	78,99%
Obligacje								57 439	72 309	73 796	78,99%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								4 289	14 987	15 369	16,45%
ALIOR BANK S.A., SERIA F (PLALIOR00094)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	POLSKA	2024-09-26	3,3900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 004	1 015	1,09%
MBANK S.A., SERIA MBKO170125 (PLBRE0005185)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	2025-01-17	2,3500% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	20	2 000	2 034	2,18%
ALIOR BANK S.A., SERIA P2A (PLALIOR00235)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	POLSKA	2025-12-29	2,9500% (ZMIENNY KUPON)	400 000,00	2	821	813	0,87%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII 1/18/2025 (XS1744744191)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII PÓŁNOCNEJ	MACEDONIA	2025-01-18	2,7500% (STAŁY KUPON)	4 520,80	350	1 652	1 684	1,80%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A., SERIA AA1 (PLBOS0000282)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	POLSKA	2024-07-28	4,7500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	250	250	255	0,27%
UBISOFT ENTERTAINMENT SA (FR0013313186)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	FRANCJA	2023-01-30	1,2890% (STAŁY KUPON)	452 080,00	5	2 075	2 311	2,47%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A., SERIA W (PLBOS0000266)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	POLSKA	2022-12-30	4,0500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 000	1,07%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII 02/26/2026 (XS2178857285)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII	RUMUNIA	2026-02-26	2,7500% (STAŁY KUPON)	4 520,80	360	1 777	1 818	1,95%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZESKIEJ 9/17/2025 (CZ0001004253)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY (BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZESKIEJ	CZECHY	2025-09-17	2,4000% (STAŁY KUPON)	1 773,00	1 300	2 404	2 422	2,59%
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	2	2 004	2 017	2,16%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								53 150	57 322	58 427	62,54%

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
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	3 500	3 525	3 442	3,68%
WZ1126 (PL0000113130)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2026-11-25	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	18 000	18 008	18 035	19,31%
WZ0126 (PL0000108817)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2026-01-25	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	3 500	3 497	3 511	3,76%
DS0726 (PL0000108866)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2026-07-25	2,5000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	10 000	10 630	10 839	11,60%
IZ0823 (PL0000105359)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2023-08-25	2,7500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	6 150	8 682	9 280	9,93%
DS1023 (PL0000107264)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2023-10-25	4,0000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	12 000	12 980	13 320	14,26%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								60 977	**79 614**	**81 287**	**87,02%**

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						**8**	**-**	**-**	**-**
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						8	-	-	-
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%	8	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						**18 251 000**	**-**	**-314**	**-0,34%**
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						18 251 000	-	-314	-0,34%
Forward CZK/PLN, 2021.07.08 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	JP MORGAN AG	NIEMCY	13,846,000.00 CZK po kursie walutowym 0.1753226640 PLN	13 846 000	-	-27	-0,03%

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 EUR/PLN, 2021.07.08 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	JP MORGAN AG	NIEMCY	4,286,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4538704000 PLN	4 286 000	-	-288	-0,31%
Forward USD/PLN, 2021.07.21 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	119,000.00 USD po kursie walutowym 3.8143000000 PLN	119 000	-	1	-

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			5 529	5 459	5,84%
	Dłużne papiery wartościowe	3 502	5 529	5 459	5,84%
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:			**5 529**	**5 459**	**5,84%**

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach(dokładnych) ogółem
Suma:	1,00	-
Forward USD/PLN, 2021.07.21 (-) (Krótka)	1,00	-
Suma:	**1,00**	**-**

I. BILANS

BILANS	2021-06-30	na dzień 31-12-2020
I. Aktywa	**93 415**	**91 440**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 926	14 053
2) Należności	1	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	58 625	43 664
- dłużne papiery wartościowe	58 427	40 902
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	24 863	33 723
- dłużne papiery wartościowe	22 860	31 721
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	**944**	**2 645**
III. Aktywa netto (I - II)	**92 471**	**88 795**
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	**55 220**	**51 405**
1) Kapitał wpłacony	1 364 243	1 347 591
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 309 023	-1 296 186
V. Dochody zatrzymane	**36 657**	**37 078**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	35 418	34 905
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 239	2 173
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**594**	**312**
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**92 471**	**88 795**
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	793 530,6140	760 976,9201
Jednostka typu A	793 530,6140	760 976,9201
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	116,53	116,68
Jednostka typu A	116,53	116,68

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	**1 595**	**4 330**	**2 598**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	39	35	30
Przychody odsetkowe	728	2 429	1 435
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	1 862	1 132
Pozostałe	828	4	1
II. Koszty funduszu/subfunduszu	**1 082**	**2 439**	**1 142**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	367	1 464	785
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	71	153	77
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	133	235	113
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	10	177	167
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	501	-	-
Pozostałe	-	410	-
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości należności	-	410	
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	**-**	**-**	**-**
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	**1 082**	**2 439**	**1 142**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**513**	**1 891**	**1 456**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**-652**	**722**	**173**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-934	402	-59
- z tytułu różnic kursowych	-457	-420	563
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	282	320	232
- z tytułu różnic kursowych	-187	632	302
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	**-139**	**2 613**	**1 629**
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Jednostka typu A	-0,18	3,43	2,11

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	3 676		2 613	
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	88 795		92 526	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-139		2 613	
a) przychody z lokat netto	513		1 891	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-934		402	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	282		320	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-139		2 613	
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)	3 815		-6 344	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	16 652		20 956	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-12 837		-27 300	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	3 676		-3 731	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	92 471		88 795	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	92 595		89 700	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Jednostka typu A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	142 665,9350		386 031,7074	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	110 112,2411		451 637,9095	
Saldo zmian	32 553,6939		-55 606,2021	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Jednostka typu A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	13 265 068,5588		13 122 402,6238	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	12 471 537,9448		12 361 425,7037	
Saldo zmian	793 530,6140		760 976,9201	
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	116,68		113,31	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	116,53		116,68	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)	-0,13%		2,97%	
	Wartość	**Data wyceny**	**Wartość**	**Data wyceny**
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	116,13	2021/05/17, 2021/05/18	113,29	2020-03-13
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	117,16	2021/02/01, 2021/02/02	116,70	2020-12-28
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	116,53	2021-06-30	116,68	2020-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	**2,37%**		**2,72%**	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0,80%		1,63%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,16%		0,17%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,29%		0,26%	
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 z operacji

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.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, 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.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, 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	**1**	**-**
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-

Nota nr 3 Zobowiązania

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2021-06-30	2020-12-31
Zobowiązania	**944**	**2 645**
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	315	1 509
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	91	203
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	411	88
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	102	842
Pozostałe składniki zobowiązań	25	3

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	-	9 926	-	14 053
JPMORGAN CHASE PLC BANK	-	45	-	1 124
EUR	10	45	150	692
PLN	-	-	432	432
MBANK S.A.	-	446	-	3 148
EUR	-	-	1	3
PLN	443	443	3 136	3 136
USD	1	3	2	9
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	9 435	-	9 781
EUR	1 984	8 968	1 988	9 174
USD	123	467	162	607

Do środków pieniężnych Fundusz zalicza również depozyty zabezpieczające otwarte pozycje na instrumentach pochodnych, których saldo na dzień 30 czerwca 2021 wynosiło 9 435 tys. zł, a 31 grudnia 2020 wynosiło 9 781 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 (*)	11 151	-	26 584	-
CZK	73	13	1 015	168
EUR	2 198	9 979	2 020	8 948
HUF	-	-	20 884	259
PLN	8 718	8 718	2 537	2 537
RON	-	-	-	-
USD	162	613	128	493

(*) 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	36 881	36 179
Dłużne papiery wartościowe	36 881	36 179
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	13 196	21 594
Dłużne papiery wartościowe	13 196	21 594
Suma:	**50 077**	**57 773**

(*) 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 (**)	21 546	202
Dłużne papiery wartościowe	21 546	202
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	11 666	12 129
Dłużne papiery wartościowe	9 664	10 127
Listy zastawne	2 002	2 002
Zobowiązania (***)	-	26
Suma:	**33 212**	**12 357**

(**) 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 (****)	93 216	84 157
Środki na rachunkach bankowych	9 926	14 053
Należności	1	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	58 427	36 381
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	24 862	33 723
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	67 862	52 551
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	3 442	6 178
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	3 442	6 178
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	9 435	9 781
Środki na rachunkach bankowych	9 435	9 781
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	54 985	36 592
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	54 985	36 592

(****) 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	9 483	10 917
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	2 762
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	13 485	17 769
Zobowiązania	315	1 483

(******) 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 całkowitej ekspozycji Subfundusz stosował do dnia 8 listopada 2018 r. metodę zaangażowania.
Od dnia 9 listopada 2018 r. do dnia 25 września 2019r Subfundusz stosował metodę absolutnej wartości zagrożonej.
Od dnia 26 września 2019 r. Subfundusz stosuje metodę zaangażowania.

Oczekiwana wartość dźwigni finansowej, wyznaczonej przy pomocy całkowitej ekspozycji metodą zaangażowania wynosi 30% WAN

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		6 275 002,37PLN
Wartość całkowitej ekspozycji Subfunduszu z okresie sprawozdawczym (1 stycznia – 30 czerwca 2021 r.)	Najniższa	22 330,25PLN
	Najwyższa	30 554 527,55PLN
	Przeciętna	11 330 070,45PLN

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 CZK/PLN, 2021.07.08 (-) (Krótka)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-27		2021-07-08	13,846,000.00 CZK po kursie walutowym 0.1753226640 PLN	2021-07-08	2021-07-08
Forward EUR/PLN, 2021.07.08 (-) (Krótka)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-288		2021-07-08	4,286,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4538704000 PLN	2021-07-08	2021-07-08
Forward USD/PLN, 2021.07.21 (-) (Krótka)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	1		2021-07-21	119,000.00 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	-35		2021-01-04	251,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4771500000 PLN	2021-01-04	2021-01-04
Forward EUR/PLN, 2021.01.04 (-)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-99		2021-01-04	720,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4768000000 PLN	2021-01-04	2021-01-04

	na dzień 31-12-2020								
Forward EUR/PLN, 2021.01.04 (-)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-837		2021-01-04	4,690,000.00 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	-436		2021-01-20	4,690,000.00 EUR po kursie walutowym 4.5230212000 PLN	2021-01-20	2021-01-20
Forward USD/PLN, 2021.01.04 (-)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-72		2021-01-04	1,249,000.00 USD po kursie walutowym 3.7007500000 PLN	2021-01-04	2021-01-04
IRS									
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2025.06.03 (-)	Długa	IRS	Sprawne zarządzanie portfelem	-26	-	2025-06-03	Stopa procentowa (Stała 0.5300%WIBOR6M, Zmienna WIBOR6M), 9,000,000.00 PLN	2025-06-03	2025-06-03

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	-	93 415	-	91 440
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	9 926	-	14 053
EUR	1 994	9 013	2 232	10 301
PLN	443	443	3 136	3 136
USD	124	470	164	616
2) Należności	-	1	-	-
PLN	1	1	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	58 625	-	43 664
PLN	58 625	58 625	40 902	40 902
USD	-	-	735	2 762
- dłużne papiery wartościowe	-	58 427	-	40 902
PLN	58 427	58 427	40 902	40 902
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	24 863	-	33 723
CZK	13 660	2 422	-	-
EUR	2 447	11 062	3 530	16 291
PLN	11 378	11 378	15 954	15 954
USD	-	1	393	1 478
- dłużne papiery wartościowe	-	22 860	-	31 721
CZK	13 660	2 422	-	-
EUR	2 447	11 062	3 530	16 291
PLN	9 376	9 376	13 952	13 952
USD	-	-	393	1 478
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	944	-	2 645
CZK	152	27	-	-
EUR	64	288	305	1 408
PLN	629	629	1 162	1 162
USD	-	-	20	75

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.
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	81	-	-181	-191	857	636	-360	-	524	531	-3	-229
Instrumenty pochodne	1 265	-	-1 565	-	5 567	-	-6 572	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	4	-57	-	149	-	-61	-4	103	-	-61	-

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
CHF	4,1212	CHF	4,2641	CHF
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
RON	0,9174	RON	0,9479	RON
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	-454	-149	1 856	540	1 449	320
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-480	431	-1 454	-220	-1 508	-88
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	**-934**	**282**	**402**	**320**	**-59**	**232**

Wypłacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

Wypłacone przychody ze zbycia lokat Subfunduszu

Nie dotyczy

Nota nr 11 - Koszty Subfunduszu

Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

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	367	718	360
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	746	425
Suma:	**367**	**1 464**	**785**

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	88 795	92 526	277 551
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	-	-	
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu A (PLN)	116,68	113,31	109,62

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 0,07%.

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ LOKATA PLUS

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Marcin Ostrowski
Data: 2021.08.26 12:34:48 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 11:32

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
14:24:46 CEST
Krzysztof Mazurek
Prezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Signature Not Verified
Dokument podpisany
przez Witold Chuść
Data: 2021.08.26
14:34:22 CEST
Witold Chuść
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Piotr Tadeusz Franaszczuk
Data: 2021.08.26 14:42:32
CEST
Piotr Franaszczuk
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2021 roku