Rockbridge

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. Zestawienie lokat;
3. Bilans;
4. Rachunek wyniku z operacji;
5. Zestawienie zmian w aktywach netto;
6. Rachunek przepływów pieniężnych;
7. Noty objaśniające;
8. Informację dodatkową.

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I) Nazwa Funduszu:

OMEGA Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zwany dalej „Funduszem”. Dnia 13.10.2014 r. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 1038. Pierwsza wycena aktywów netto oraz aktywów netto na certyfikat inwestycyjny została dokonana w dniu 20.10.2014 r. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

II) Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Funduszu:

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiąganie przychodów z lokat netto Funduszu, wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie zysku ze zbywania lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w pkt 1.
3. Fundusz może lokować swoje Aktywa w:
   1) Wierzytelności i prawa do świadczeń z tytułu Wierzytelności lub Pakietów Sekurytyzowanych Wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację, spełniające kryteria określone w pkt 5,
   2) papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne spełniające kryteria określone w pkt 5,
   3) depozyty w walucie polskiej i wymienialnych walutach innych państw, w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych,
   4) instrumenty rynku pieniężnego.
4. Fundusz utrzymuje część Aktywów Funduszu na pieniężnych rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.
5. Aktywa, o których mowa w pkt 3 ppkt 1) i 2) powyżej mogą obejmować wierzytelności i prawa do świadczeń z tytułu wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację, papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne oraz powinny spełniać następujące warunki:
   1) podmiotami zobowiązanymi są osoby fizyczne, osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej;
   2) opiewają na świadczenia pieniężne;
   3) są denominowane w złotych polskich lub innej walucie;
6. Fundusz może nabywać prawa własności rzeczy ruchomych w przypadku, gdy ich nabycie następuje:
   1) wraz z nabyciem Sekurytyzowanych Wierzytelności, których rzeczy te stanowią zabezpieczenie lub,
   2) w drodze realizacji zabezpieczeń nabytych Sekurytyzowanych Wierzytelności.
7. Fundusz jest obowiązany zbyć rzeczy ruchome, których własność nabył w sposób, o którym mowa w pkt 6 ppkt 2), w terminie roku od dnia ich nabycia.

III) Kryteria doboru lokat:

1. Dla osiągnięcia celu inwestycyjnego, o którym mowa w art. II), Fundusz lokuje swoje środki pieniężne pochodzące z wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne w Wierzytelności lub Pakiety Sekurytyzowanych Wierzytelności. Dobierając Wierzytelności lub Pakiety Sekurytyzowanych Wierzytelności, Fundusz kieruje się następującymi kryteriami:
   1) rodzajem wierzytelności, z uwzględnieniem tytułu z jakiego wierzytelność powstała i rodzaju wierzyciela,
   2) terminem wymagalności,
   3) historią spłat,
   4) okresem przedawnienia,
   5) rodzajem dłużnika,
   6) możliwością windykacji należności,
   7) rodzajem i poziomem zabezpieczeń.
2. Fundusz, przy doborze lokat określonych w pkt. II) pkt. 3 ppkt. 2)-4), opiera się na możliwej do uzyskania rentowności i wysokiej płynności lokat, przy zachowaniu bezpieczeństwa lokaty, jak również na ocenie wysokości dochodowości lokaty w stosunku do czasu jej trwania.

IV) Zasady dywersyfikacji lokat Funduszu i ograniczenia inwestycyjne:

1. Całkowita wartość lokat wskazanych w pkt. II) pkt. 3 ppkt. 1)-2) stanowić będzie nie mniej niż 75% (siedemdziesiąt pięć procent) wartości Aktywów Funduszu.
2. Wierzytelności wobec jednego podmiotu nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu, przy czym w przypadku zawarcia przez Fundusz umowy nabycia wierzytelności lub umowy o subpartycypację ograniczenie, o którym mowa w niniejszym punkcie, odnosi się do poszczególnych wierzytelności będących przedmiotem sekuryrtyzacji.
3. Depozyty w jednym banku krajowym lub instytucji Kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu.
4. Z zastrzeżeniem przepisów Ustawy, limity określone powyżej liczone są w odniesieniu do WAN lub wartości Aktywów Funduszu ustalonych w ostatnim Dniu Wyceny.
5. Rzeczy ruchome, których własność Fundusz nabył w sposób, o którym mowa w art. II) pkt. 6 ppkt. 2, nie mogą stanowić więcej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) Aktywów Funduszu.
6. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych pożyczki lub kredyty, których łączna wysokość liczona łącznie z wartością wyemitowanych obligacji nie przekracza 75% WAN Funduszu w chwili ich zaciągania.
7. Fundusz może dokonywać emisji obligacji w wysokości nieprzekraczającej 75% WAN Funduszu na dzień poprzedzający dzień podjęcia przez Zgromadzenie Inwestorów uchwały o emisji obligacji.

8. W przypadku wyemitowania przez Fundusz obligacji łączna wartość pożyczek, kredytów oraz emisji obligacji nie może przekraczać 75% Wartości Aktywów Netto Funduszu.

VI) Firma, siedziba i adres Towarzystwa:

Do dnia 14.01.2020 roku Fundusz zarządzany był przez:

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pankiewicza 3, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290831.

Od dnia 15.01.2020 roku Fundusz zarządzany jest przez:

ROCKBRIDGE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 142, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002970.

VII) Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Księgi rachunkowe Funduszu od dnia ich otwarcia są prowadzone przez Vistra Fund Services Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-839) przy ul. Towarowej 28, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000314495. Do dnia 19.01.2015 r. Spółka funkcjonowała pod nazwą OFIZ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna.

VIII) Podmiot, który zarządza wierzytelnościami funduszu:

Towarzystwo na podstawie umów o Zarządzanie częścią portfela inwestycyjnego funduszu powierzyło zarządzanie nabytych wierzytelności stanowiących główne składniki lokat Funduszu podmiotom, o których mowa w art. 192 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami Inwestycyjnymi (DZ.U z 2018 r. poz. 56 z późn. zm.) tj.: PRA Group Sp. z o.o. oraz Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna. W dniu 29.03.2019 r. (ze skutkiem na 31.03.2019 r.) zostało podpisane porozumienie o rozwiązaniu umowy o zarządzanie zawartej z Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna.

IX) Firma Audytorska, która przeprowadziła przegląd sprawozdania finansowego:

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4A wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000339379.

X) Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy:

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30.06.2021 r. obejmuje okres od dnia 01.01.2021 r. do dnia 30.06.2021 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem Zarządu ROCKBRIDGE TFI S.A. nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Funduszu.

XI) Waluta sprawozdania:

Zgodnie z par. 32 pkt. 1 i 2 Rozporządzenia MF z dnia 24.12.2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007r. nr 249, poz. 1859), sprawozdanie finansowe sporządzone jest w walucie polskiej, a zawarte w nim informacje wykazane są w tysiącach złotych z wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny oraz wyniku z operacji przypadającego na certyfikat inwestycyjny, które podane są w złotych oraz liczby certyfikatów podanych w sztukach.

W dniu 31.12.2020 r. w Dzienniku Ustaw zostało opublikowane Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2020 poz. 2436; rozporządzenie zmieniające). Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2021 r. Zgodnie z § 4 pkt. 1 rozporządzenia zmieniającego dostosowanie zasad rachunkowości Funduszu nastąpiło 1 lipca 2021 r. W związku z powyższym – stosownie do § 2 ust.1 pkt.1-2 rozporządzenia zmieniającego, niniejsze półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu na dzień 30.06.2021 r. sporządzone zostało zgodnie z brzmieniem nadanym rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. poz. 1859).

Przepisy wprowadzone rozporządzeniem zmieniającym nie mają znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Funduszu. Pakiety wierzytelności wyceniane były i nadal są wyceniane według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej i ich model wyceny nie uległ zmianie. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego zostanie rozszerzona o dodatkowe nowe ujawnienia wymagane przez w/w przepisy zmieniające, m.in. w zakresie informacji ilościowych na temat nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystanych w wycenie wartości godziwej aktywów sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

XII) Serie, emisje certyfikatów inwestycyjnych i cechy różnicujące certyfikaty inwestycyjne:

Fundusz wyemitował następujące serie Certyfikatów Inwestycyjnych:

1 Certyfikat Inwestycyjny serii A, data emisji 2014-10-13,
166 700 Certyfikatów Inwestycyjnych serii B, data emisji 2014-12-19,
100 000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii C, data emisji 2014-12-19.

Na dzień bilansowy Fundusz posiadał następujące serie Certyfikatów Inwestycyjnych:

120 853 Certyfikaty Inwestycyjne serii B.

Certyfikaty Inwestycyjne nie są notowane.

Certyfikaty Inwestycyjne serii A oraz C nie posiadają cech różnicujących. Posiadacze certyfikatów inwestycyjnych serii B są uprawnieni do wypłaty zrealizowanych dochodów Funduszu za dany Okres Sprawozdawczy przed posiadaczami pozostałych Certyfikatów Inwestycyjnych. Wysokość udziału w dochodach przeznaczonych do wypłaty określa statut.

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2021-06-30			2020-12-31		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	265 313	76 075	87,35%	267 240	79 775	61,66%
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**265 313**	**76 075**	**87,35%**	**267 240**	**79 775**	**61,66%**

Do wyliczenia procentowego udziału danego składnika lokat w aktywach funduszu przyjmuje się aktywa wyrażone w wartościach dokładnych.

Zestawienie składników lokat należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PAKIET WIERZYTELNOŚCI OSÓB FIZYCZNYCH Z TYTUŁU UMÓW KREDYTU I UMÓW POŻYCZEK GETIN NOBLE BANK S.A.	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2014-12-29	UMOWA PRZELEWU WIERZYTELNOŚCI; PIENIĘŻNE	1 127 558	31 484	148 283	44 443	51,03%
PAKIET WIERZYTELNOŚCI OSÓB FIZYCZNYCH Z TYTUŁU UMÓW KREDYTU I UMÓW POŻYCZEK BAKURA SP. Z O.O. S.K.A.	BAKURA SP. Z O.O. S.K.A.	Polska	2015-01-30	UMOWA PRZELEWU WIERZYTELNOŚCI; PIENIĘŻNE	809 522	35 161	117 030	31 632	36,32%
Suma:							**265 313**	**76 075**	**87,35%**

BILANS	2021-06-30	2020-12-31
I. Aktywa	**87 090**	**129 371**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 895	49 079
2) Należności	120	220
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	76 075	79 775
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	297
II. Zobowiązania	**9 753**	**3 007**
III. Aktywa netto (I - II)	**77 337**	**126 364**
IV. Kapitał funduszu	**240 350**	**297 065**
1) Kapitał wpłacony	327 441	327 441
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-87 091	-30 376
V. Dochody zatrzymane	**26 225**	**16 650**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-176 618	-168 857
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	202 843	185 507
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**-189 238**	**-187 351**
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**77 337**	**126 364**
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	**120 853**	**214 368**
A	-	1
B	120 853	166 700
C	-	47 667
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	**639,92**	**589,47**
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	639,92	589,47
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	**120 853**	**138 098**
A	-	-
B	120 853	**138 098**
C	-	-
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	**-**	**-**
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	639,92	583,33

Bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
I. Przychody z lokat	**1**	**229**	**336**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	1	226	223
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	3	113
II. Koszty funduszu	**7 842**	**15 817**	**8 158**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	4 138	8 858	4 666
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	38	129	31
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	10	30	16
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	1	-
Usługi w zakresie rachunkowości	234	372	223
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	27	57	28
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe, w tym:	3 395	6 370	3 194
Koszty egzekucji wierzytelności funduszy inwestycyjnych	3 372	6 333	3 184
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	80	253	79
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	7 762	15 564	8 079
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-7 761	-15 335	-7 743
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	15 449	30 422	14 963
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	17 336	31 984	16 155
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 887	-1 562	-1 192
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	7 688	15 087	7 220
Wynik z operacji za okres przypadający na certyfikat inwestycyjny			
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	63,61	70,38	27,07
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny			
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	63,61	70,38	27,07

Rachunek wyniku należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

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				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	126 364		152 935	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	7 688		15 087	
a) przychody z lokat netto	-7 761		-15 335	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	17 336		31 984	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 887		-1 562	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	7 688		15 087	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-		11 282	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		11 282	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	-56 715		-30 376	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	-		-	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-56 715		-30 376	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-49 027		-26 571	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	77 337		126 364	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	106 162		152 337	
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych				
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym w podziale na serie				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie				
Liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-		-	
Liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	93 515		52 333	
Saldo zmian	-93 515		-52 333	
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu w podziale na serie				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie				
Liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	266 701		266 701	
Liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	145 848		52 333	
Saldo zmian	120 853		214 368	
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	120 853		138 098	
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	**Wartość**	**Data wyceny**	**Wartość**	**Data wyceny**
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	589,47	2020-12-31	573,43	2019-12-31
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	639,92	2021-06-30	589,47	2020-12-31
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (**)				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	17,26%	-	2,80%	-
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	600,59	2021-01-29	558,20	2020-06-30
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	639,92	2021-06-30	594,53	2020-03-31
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	639,92	2021-06-30	589,47	2020-12-31
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	639,92	-	583,33	-
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):	**14,90%**		**10,38%**	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	7,86%		5,81%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,07%		0,08%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,02%		0,02%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,44%		0,24%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

(*) Dla funduszy rozpoczynających działalność w okresie bieżącym lub porównywalnym pierwszą wartością odniesienia jest wartość nominalna.
(**) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

Zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I-II)	**12 251**	**21 400**	**11 598**
I. Wpływy	19 629	37 111	19 329
Z tytułu posiadanych lokat	19 447	35 818	18 571
Z tytułu zbycia składników lokat	-	639	289
Pozostałe	182	654	469
II. Wydatki	7 378	15 711	7 731
Z tytułu posiadanych lokat	-	-	-
Z tytułu nabycia składników lokat	-	-	-
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	3 959	8 813	4 343
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Z tytułu opłat dla depozytariusza	94	55	28
Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	11	31	16
Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	-	-	-
Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	146	382	212
Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami	-	-	-
Z tytułu usług prawnych	27	69	40
Z tytułu posiadania nieruchomości	-	-	-
Pozostałe, w tym:	3 141	6 361	3 092
koszty egzekucji wierzytelności funduszy sekurytyzacyjnych	3 102	6 337	3 061
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	-50 435	-41 658	-
I. Wpływy	-	-	-
Z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa albo wydania certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-	-	-
Z tytułu zaciągniętych pożyczek	-	-	-
Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-
Odsetki	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
II. Wydatki	50 435	41 658	-
Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa albo wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	50 435	30 376	-
Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	-	-	-
Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	-	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów	-	11 282	-
Z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-
Odsetki	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-	-
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	-38 184	-20 258	11 598
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	49 079	69 337	69 337
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	10 895	49 079	80 935

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA-1 Polityka rachunkowości Funduszu
NOTA-2 Należności Funduszu
NOTA-3 Zobowiązania Funduszu
NOTA-4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
NOTA-5 Ryzyka
NOTA-6 Instrumenty pochodne
NOTA-7 Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu
NOTA-8 Kredyty i pożyczki
NOTA-9 Waluty i różnice kursowe
NOTA-10 Dochody i ich dystrybucja
NOTA-11 Koszty Funduszu

NOTA-1 Polityka rachunkowości Funduszu

1) Opis przyjętych zasad rachunkowości.

a) Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym.

1. Przyjęte przez Fundusz zasady (polityka) rachunkowości opierają się na przepisach Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351, „Ustawa o rachunkowości") oraz przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859 „Rozporządzenie") oraz wszelkich zmianach tych przepisów.
2. Rok obrotowy Funduszu trwa od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.
3. Sprawozdania finansowe sporządza się dwa razy w roku, jako półroczne sprawozdanie finansowe oraz roczne sprawozdanie finansowe.
4. Sprawozdanie finansowe sporządza się w języku polskim i w walucie polskiej. Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w tysiącach złotych z wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny oraz wyniku z operacji na certyfikat inwestycyjny, które wykazywane są w złotych polskich.
5. Sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, rachunek przepływów pieniężnych, noty objaśniające, informację dodatkową.
6. Lokaty bankowe środków pieniężnych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 90 dni prezentuje się w bilansie w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty" w kwocie nominalnej. Naliczone na dzień bilansowy odsetki prezentowane są w bilansie w pozycji „Należności". Wszystkie lokaty środków pieniężnych o terminie zapadalności dłuższym niż 90 dni prezentowane są w tabeli lokat w pozycji „Depozyty".

b) Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu.

1. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia i wycenia zgodnie z obowiązującymi Fundusz regulacjami prawa i zapisami statutowymi.
   2.1. Przez cenę nabycia należy rozumieć wartość nabycia składnika aktywów łącznie z poniesionymi opłatami, w szczególności z prowizjami maklerskimi i podatkiem od czynności cywilno-prawnych (w przypadku aktywów niepublicznych, gdy PCC płacony jest przez Fundusz), za wyjątkiem opłat należnych Depozytariuszowi i izbom depozytowo-rozliczeniowym.
   2.2. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
   2.3. Składniki lokat Funduszu otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
   2.4. Przez cenę nabycia pakietów wierzytelności należy rozumieć wartość zakupu pakietów wierzytelności łącznie z poniesionymi opłatami.
3. Zysk lub stratę ze zbycia lokat:
   3.1. W przypadku lokat będących pakietami wierzytelności zysk lub strata ze zbycia lokat powstaje w wysokości odzyskanych kwot pomniejszonych o rozliczone nakłady, poniesione na zakup pakietu wierzytelności.
   3.2. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
4. W przypadku gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika.
7. Nabycie albo zbycie składników lokat:
   7.1. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy.
   7.2. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w par. 24 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Funduszu i ustaleniu jego zobowiązań.
8. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Funduszu.
9. Operacje dotyczące Funduszu wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do wskazanej przez Fundusz waluty, dla której wyliczany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.

10. W księgach Funduszu ujmowane są wszystkie przychody i koszty związane z działalnością Funduszu, niezależnie od terminu ich zapłaty.
11. Zmiany kapitału wpłaconego i wypłaconego:
11.1. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia certyfikatów inwestycyjnych.
11.2. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ppkt. 11.1.

c) Metody wyceny aktywów oraz zobowiązań Funduszu, aktywów netto i wyniku z operacji.

1. W każdym Dniu Wyceny Fundusz wycenia aktywa Funduszu oraz ustala: Zobowiązania Funduszu, Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadającą na Certyfikat Inwestycyjny.
Do wyceny Aktywów Funduszu stosuje się przepisy Ustawy o rachunkowości oraz przepisy Rozporządzenia oraz wszelkie zmiany tych przepisów.
2. Wartość aktywów i pasywów Funduszu jest ustalana zgodnie z wartością godziwą oraz z uwzględnieniem, przewidzianych prawem, szczególnych zasad wyceny aktywów i pasywów funduszy inwestycyjnych.
3. Dniem Wyceny jest dzień określony w Statucie Funduszu. Wartość Aktywów Funduszu, Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto przypadająca na Certyfikat Inwestycyjny ustalana jest na każdy Dzień Wyceny w następującym po nim dniu roboczym według wartości w Dniu Wyceny. Wycena aktywów dokonywana jest w oparciu o ostatnio dostępne kursy z głównego, aktywnego rynku na godz. 23:00 czasu polskiego w Dniu Wyceny (zgodnie z zapisami Statutu Funduszu).
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu o jego zobowiązania.
5. Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny na Dzień Wyceny jest ustalana przez podzielenie Wartości Aktywów Netto na dany Dzień Wyceny przez całkowitą, wyemitowaną i niewykupioną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych w tym Dniu Wyceny.
6. Metodologia wyceny wartości portfela wierzytelności
6.1 Początkowe ujęcie
Zgodnie z par. 12 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych portfel wierzytelności ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia.
6.2 Wycena w terminie późniejszym
6.2.1 Podstawa prawna
Portfele wierzytelności wycenia się w sprawozdaniu finansowym zgodnie przepisami Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz ustawy o rachunkowości.
Szacowanie wartości lokat odbywa się za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji.
Wyceny wartości portfeli wierzytelności dokonuje się nie rzadziej niż na ostatni dzień roboczy w każdym miesiącu.
6.2.2 Metodologia wyceny aktualnej wartości portfela wierzytelności
Wartość godziwa wierzytelności jest ustalana oddzielnie dla każdej nabytej grupy wierzytelności, w drodze estymacji, jako wartość planowanych odzysków z danej grupy wierzytelności pomniejszona o prognozy kosztów dochodzenia wierzytelności dyskontowane stopą procentową ustaloną jako stopa wolna od ryzyka powiększona o marżę za ryzyko kredytowe szacowaną dla danej grupy określonych wierzytelności. W zależności od warunków rynkowych modyfikowane są stopy wolne od ryzyka. Stosowana marża za ryzyko kredytowe jest poddawana okresowej analizie i w razie potrzeby dokonywana jest jej zmiana.
6.2.2.1 Metoda estymacji uwzględnia m.in. parametry dotyczące spłat poszczególnych wierzytelności, wieku wierzytelności a także uwzględnia ryzyka związane z możliwą niewypłacalnością podmiotów zobowiązanych. Ustalenie wartości godziwej wierzytelności w drodze estymacji dokonywane jest przez podmiot, z którym Fundusz zawarł umowę o wycenę sekurytyzowanych wierzytelności.
6.2.2.2 Stopa dyskontowa
Stopa procentowa użyta do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych (stopa dyskontowa) umożliwia wyznaczenie aktualnej na dzień wyceny wartości tych przepływów z uwzględnieniem ryzyk charakterystycznych dla wycenianych składników aktywów.
Stopa dyskontowa składa się z stopy wolnej od ryzyka powiększonej o marżę kredytową. Marża kredytowa jest ustalana w dniu sporządzenia pierwszej wyceny portfela oraz raportu (rekomendacja zakupu portfela) przygotowanego przez serwisera jako wewnętrzna stopa zwrotu z portfela pomniejszona o stopę wolną od ryzyka na dzień zakupu portfela.
Stopą wolną od ryzyka jest mediana rentowności obligacji skarbowych zapadających w terminie 3-5 lat od daty wyceny. Stopa wolna od ryzyka podlega aktualizacji każdorazowo na dzień wyceny.
Zmiany wartości godziwej mogą wynikać w szczególności z następujących przyczyn:
• zmiana szacunków odnośnie planowanych przepływów pieniężnych;
• zmiana szacunków co do momentu wystąpienia planowanych przepływów pieniężnych (wpływ na efekt dyskontowania);
• zmiana stopy procentowej wolnej od ryzyka;
• zmiana marży za ryzyko kredytowe;
• zmiana podmiotu dokonującego wyceny.
6.2.3 Wpływ wyceny na rachunek zysków i strat
Zgodnie z par. 15 Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych niezrealizowany zysk lub strata z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji. Wszelkie zmiany wartości godziwej pakietów wierzytelności są zaliczane do wyniku okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiła zmiana wyceny.
Spłaty dłużników są ujmowane jako zrealizowane zyski ze zbycia lokat po pomniejszeniu o rozliczone nakłady poniesione na zakup pakietu wierzytelności. Rozliczenie nakładów poniesionych na zakup pakietu wierzytelności odbywa się przy zastosowaniu wewnętrznej stopy zwrotu z pakietu, która wynosi 10%.

7. Przychody z lokat obejmują w szczególności:

7.1. Odsetki:
- od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych Funduszu,
- od lokat terminowych,
- od nabytych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami oraz
- inne odsetki.

Odsetki od rachunków pieniężnych nalicza się na każdy dzień od salda rachunku z dnia poprzedniego. W ostatnim dniu roboczym danego miesiąca kalendarzowego naliczane i wypłacane są odsetki za cały ten miesiąc. Odsetki od lokat na dany Dzień Wyceny wylicza się za pomocą efektywnej stopy procentowej.

7.2. Dodatnie różnice kursowe powstałe w związku z wyceną składników aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. W każdym dniu roboczym (w którym następuje wyliczenie wartości aktywów na potrzeby limitów inwestycyjnych) dokonuje się przeszacowania wartości denominowanych w walutach obcych składników aktywów i pasywów, zgodnie z ogłoszonym w Dniu Wyceny przez Narodowy Bank Polski średnim kursem dla danej waluty.

8. Koszty Funduszu obejmują w szczególności:

8.1. Koszty odsetkowe.

Koszty z tytułu pożyczek i kredytów oraz papierów wartościowych wycenianych według skorygowanej ceny nabycia SBB.

8.2. Koszty limitowane oraz nielimitowane, o których mowa w Statucie Funduszu , w tym w szczególności koszty realizacji projektów inwestycyjnych, koszty związane z realizacją przychodów z wierzytelności, wynagrodzenie Towarzystwa i inne.

- Koszty poniesione ponad limit określony w Statucie Funduszu lub Uchwale TFI są ujmowane w księgach Funduszu przy jednoczesnej ewidencji kosztów pokrywanych przez TFI. Zgodnie z umowami z podmiotami, którym powierzono zarządzanie nabytymi wierzytelnościami, w przypadku braku zgody Zgromadzenia Inwestorów na pokrycie kosztów przekraczających zatwierdzony limit kosztowy, są ponoszone przez serwiserów ujmowane w analogiczny sposób jak koszty pokrywane przez Towarzystwo.
- W przypadku, gdy możliwe jest określenie wysokości kosztów Fundusz tworzy rezerwę w każdym Dniu Wyceny.
- W przypadku, gdy nie jest możliwe oszacowanie kosztów, koszty ujmuje się w dniu otrzymania dokumentu potwierdzającego wysokość poniesionego kosztu.
- Koszty pokrywane są przez Fundusz w terminach ich wymagalności, zgodnie z warunkami zawartymi w umowach.

8.3. Ujemne różnice kursowe powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności i zobowiązań w walutach obcych. W każdym dniu roboczym (w którym następuje wyliczenie wartości aktywów na potrzeby limitów inwestycyjnych) dokonuje się przeszacowania wartości denominowanych w walutach obcych składników aktywów i pasywów, zgodnie z ogłoszonym w tym dniu przez Narodowy Bank Polski średnim kursem dla danej waluty.

9. W każdym Dniu Wyceny ustala się wynik finansowy obejmujący:
- przychody z lokat netto – stanowiący różnicę między przychodami z lokat a kosztami Funduszu netto,
- zrealizowany zysk/stratę ze zbycia lokat,
- niezrealizowany zysk/stratę z wyceny lokat.

2) Opis wprowadzonych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

a) Zmiany w zakresie metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych.

b) Zmiany w zakresie metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

3) Szacunki i niepewności

Sporządzenie sprawozdania finansowego Funduszu wymaga od kierownictwa Towarzystwa przyjęcia założeń, na podstawie których dokonuje szacunków kwot prezentowanych w sprawozdaniu finansowym (szczególnie w zakresie wyceny wierzytelności wg wartości godziwej). Szacunki oraz przyjęte dla nich założenia ustalane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników uznanych, w danych warunkach, za właściwe i które stanowią podstawę do określenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których wartości nie można określić w sposób jednoznaczny na podstawie innych źródeł. Rzeczywiste wartości mogą się jednak różnić od wartości szacunkowych. Przyjęte założenia podlegają bieżącym przeglądom i aktualizacji. Korekty szacunków ujmowane są w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeżeli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Fundusz posiadał wierzytelności o wartości 76 075 tys. złotych stanowiące 87,35% wartości aktywów Funduszu, których wartość godziwa została oszacowana przy użyciu metod estymacji. Istnieje niepewność odnośnie wyceny pakietów wierzytelności i wartości te mogą się różnić od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich aktywny rynek.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2021-06-30	2020-12-31
Należności	**120**	**220**
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	120	220
Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	55	155

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2021-06-30	2020-12-31
Zobowiązania	**9 753**	**3 007**
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	6 280	-
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	1 143	940
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	2 330	2 067
opłaty dotyczące egzekucji wierzytelności funduszy sekurytyzacyjnych	902	624
wpłaty z wierzytelności funduszy sekurytyzacyjnych - kwoty do wyjaśnienia i nadpłaty	1 415	1 415

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	-	10 895	-	49 079
MBANK S.A.	-	10 895	-	25 079
PLN	10 895	10 895	25 079	25 079
HAITONG BANK S.A. ODDZIAŁ W POLSCE	-	-	-	24 000
PLN	-	-	24 000	24 000

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 na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	15 359	-	74 529
PLN	15 359	15 359	74 529	74 529

W poprzednim okresie sprawozdawczym średni poziom środków pieniężnych został zaprezentowany w oparciu o dane według stanu sald na koniec każdego miesiąca. W bieżącym okresie sprawozdawczym średni poziom środków pieniężnych prezentowany jest w oparciu o dane według stanu sald na koniec każdego dnia.

NOTA-4 III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy.

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2021-06-30		2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	10 895	12,51%	49 079	37,94%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	76 075	87,35%	79 775	61,66%
Wierzytelności	76 075	87,35%	79 775	61,66%
Suma:	**86 970**	**99,86%**	**128 854**	**99,60%**

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz stałokuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania oraz terminów wykupu/zapadalności zostały przedstawione w tabelach uzupełniających zestawienia lokat.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (**) (***)
Nie dotyczy.

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową, których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową, których wycena na dzień bilansowy jest ujemna.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2021-06-30		2020-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	87 090	100,00%	129 074	99,77%
Środki na rachunkach bankowych	10 895	12,51%	49 079	37,94%
Należności	120	0,14%	220	0,17%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	76 075	87,35%	79 775	61,66%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	0	0%	0	0%

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE (******)
Nie dotyczy.

(******) Za znaczącą koncentrację ryzyka walutowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w danej walucie w aktywach ogółem.

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE
Nie dotyczy.

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU
Nie dotyczy.

NOTA-8 I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE
Nie dotyczy.

NOTA-8 II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE
Nie dotyczy.

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	-	87 090	-	129 371
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	10 895	-	49 079
PLN	10 895	10 895	49 079	49 079
2) Należności	-	120	-	220
PLN	120	120	220	220
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	76 075	-	79 775
PLN	76 075	76 075	79 775	79 775
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
6) Nieruchomości	-	-	-	-
PLN	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	297	297
II. Zobowiązania	-	9 753	-	3 007
PLN	9 753	9 753	3 007	3 007

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU
Nie dotyczy.

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	-	-	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	17 260	-1 773	32 249	-1 800	16 420	-1 430
Wierzytelności	17 260	-1 773	32 249	-1 800	16 420	-1 430
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	76	-114	-265	238	-265	238
Suma:	**17 336**	**-1 887**	**31 984**	**-1 562**	**16 155**	**-1 192**

NOTA-10 II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU	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.
I. Wypłacone przychody z lokat	-	-	-
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	-	-	-
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
II. Wypłacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat	**-**	**11 282**	**11 282**
Suma:	**-**	**11 282**	**11 282**

NOTA-10 III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT

Nie dotyczy.

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	38	127	32
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	10	32	16
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	32	94	31
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
W tym pozostałe składniki kosztów	-	-	-

NOTA-11 II. 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	-	900	600
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	4 138	7 958	4 066
Suma:	**4 138**	**8 858**	**4 666**

NOTA-11 III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI

Nie dotyczy.

8. INFORMACJA DODATKOWA

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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 Funduszu:

a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny,
W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.
W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.
W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nie rozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

5) Informacja o kontynuacji działalności przez Fundusz:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej przewidzieć się przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz.
Dnia 6 kwietnia 2021 roku Fundusz otrzymał wypowiedzenie umowy na usługi Depozytariusza świadczone przez mBank S.A. Termin wypowiedzenia umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza mija 7 października 2021 roku.
Zgodnie z art. 246 ust. 1 pkt 3) ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zaprzestanie wykonywania przez depozytariusza obowiązków, jeżeli nie zawarto umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza z innym depozytariuszem najpóźniej do końca dnia roboczego następującego po dniu zaprzestania wykonywania przez depozytariusza obowiązków, jest przesłanką otwarcia likwidacji funduszu.
W dniu 9 sierpnia 2021 roku Towarzystwo zwołało Zgromadzenie Inwestorów Funduszu w celu wyrażenia zgody na zmianę Depozytariusza. Po wyrażeniu zgody przez ZI na zmianę Depozytariusza Towarzystwo jako organ reprezentujący Fundusz podpisze umowę na wykonywanie funkcji Depozytariusza. W związku z tym zdaniem Zarządu ryzyko wystąpienia przesłanki otwarcia likwidacji Funduszu jest znikome, a sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Funduszu w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

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

Zarząd Rockbridge TFI przeprowadził analizę w zakresie oceny ryzyka utraty zdolności do kontynuacji działalności Funduszu wskutek nadal panującej pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19.
Analizie zostały poddane między innymi następujące obszary związane z działalnością Funduszu:
- jakość portfela inwestycyjnego Funduszu, w tym pod kątem potencjalnego wystąpienia przypadku utraty trwałej wartości aktywów po dacie bilansowej w związku ze zmieniającą się sytuacją finansową emitentów;
- płynność portfela inwestycyjnego Funduszu, w tym możliwość realizacji umorzeń certyfikatów inwestycyjnych Funduszu;
- zmianę wartości aktywów netto po dacie bilansowej wraz z wpływem na limity inwestycyjne oraz przesłanki postawienia Funduszu w stan likwidacji;
- ryzyko operacyjne działalności Funduszu i Towarzystwa, w tym plan kontynuacji działania w warunkach nadal panującej epidemii.
W związku z trwającym stanem pandemii wskazać należy na zmiany zasad funkcjonowania sądów oraz komorników, które przełożyły się na wolniejsze tempo wydawania decyzji nakazów zapłaty i tytułów wykonawczych oraz wydłużenie czasu procesowania przez sądy oraz służby komornicze. W zakresie postępowań sądowych widoczne było wyraźne zatrzymanie działalności sądów, co uległo zmianie dopiero z początkiem czerwca 2020 r. Powyższe spowodowało przesunięcie na osi czasu rozstrzygnięć (wydawanie orzeczeń) we wniesionych uprzednio do sądu sprawach. Co więcej, w odniesieniu do postępowań egzekucyjnych odnotowano obniżenie poziomu spłat, na co wpływ mogły mieć regulacje prawne wprowadzone przez rząd w ramach tzw. tarczy 3.0 (Ustawa z dnia 14 maja 2020 r. o zmianie niektórych ustaw w zakresie działań osłonowych w związku z

rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-21). Komornicy w 2020 r. ograniczyli wizyty terenowe oraz przyjmowanie interesantów w kancelariach komorniczych, co również mogło przełożyć się na sytuację ekonomiczną Funduszu.
Jednocześnie, Towarzystwo monitorowało i nadal monitoruje na bieżąco możliwość kontynuowania działania przez kluczowych partnerów Funduszu, w tym Agenta Transferowego i Depozytariusza Funduszu.
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 ponadto nie występują okoliczności wskazujące na istotne zagrożenie kontynuacji działalności, w tym z powodu trwającej w kraju i na świecie pandemii koronowirusa SARS-COV-2.
W związku z powyższym sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

W dniu 31.12.2020 r. w Dzienniku Ustaw zostało opublikowane Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2020 poz. 2436; rozporządzenie zmieniające). Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2021 r. Zgodnie z § 4 pkt. 1 rozporządzenia zmieniającego dostosowanie zasad rachunkowości Funduszu nastąpiło 1 lipca 2021 r. W związku z powyższym – stosownie do § 2 ust.1 pkt.1-2 rozporządzenia zmieniającego, niniejsze półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu na dzień 30.06.2021 r. sporządzone zostało zgodnie z brzmieniem nadanym rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. poz. 1859).

7. Pozostałe informacje:

Do pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu, Fundusz stosuje metodę zaangażowania AFI oraz metodę brutto. Wartość całkowitej ekspozycji na 30 czerwca 2021 roku wyniosła 100% dla metody zaangażowania AFI oraz 87,08% dla metody brutto.

Noty dotyczące zdarzeń, które nie wystąpiły od dnia 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. oraz w okresach porównawczych nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

OMEGA WIERZYTELNOŚCI NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Krzysztof Mazurek
Data: 2021.08.26 14:06:26 CEST

Krzysztof Mazurek

Prezes Zarządu

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Witold Chuść
Data: 2021.08.26 14:09:40 CEST

Witold Chuść

Wiceprezes Zarządu

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Piotr Franaszczuk

Wiceprezes Zarządu

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Piotr Tadeusz Franaszczuk
Data: 2021.08.26 14:27:36 CEST

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania:

Signed by /
Podpisano przez:

Marta Brzostowska

Date / Data: 2021-08-26 09:45

Marta Brzostowska

Pełnomocnik VISTRA FUND SERVICES POLAND Sp. z o.o. S.K.A.,

Zastępca Dyrektora Departamentu Funduszy i Portfeli VISTRA Fund Services Poland Sp. z o. o.

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2021 roku.