POŁĄCZONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MBANK FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

MBank Fundusz Inwestycyjny Otwarty (do dnia 19 sierpnia 2019 ROCKBRIDGE Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty) dalej zwany Funduszem, jest zarządzany przez mBank S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Senatorskiej 18, (do dnia 19 sierpnia 2019 roku zarządzany był przez ROCKBRIDGE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna) (do dnia 19 września 2017 roku BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna).

W dniu 18 czerwca 2015 roku BPH Superior FIO został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFi 1157.

mBank FIO składa się z następujących Subfunduszy:
- mBank Subfundusz Obligacji Korporacyjnych,
- mBank Subfundusz Obligacji,
- mBank Subfundusz Multiasset,
- mBank Subfundusz Innowacji PL (działający do dnia 28 kwietnia 2021 roku pod nazwą mBank Subfundusz Akcji Polskich).

Subfundusze i Fundusz zostały utworzone na czas nieograniczony. 18 czerwca 2015 roku jest datą utworzenia Subfunduszy i Funduszu.

Cel inwestycyjny oraz stosowane ograniczenia inwestycyjne
Każdy z Subfunduszy może stosować inną politykę inwestycyjną.

Cel inwestycyjny mBank Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych
Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:
a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange, Islandia: Nasdaq OMX Iceland, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Borsa Istanbul,
b) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w lit. a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
c) depozyty, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit c) Statutu Funduszu,
d) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. d) Statutu Funduszu,
e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. e) Statutu Funduszu,
f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c) Statutu Funduszu.

Instrumenty dłużne, tj. obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz waluty, depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, stanowią co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) WANS. Aktywa Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w instrumenty dłużne, dla których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni.

Cel inwestycyjny mBank Subfunduszu Obligacji
Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:
a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange, Islandia: Nasdaq OMX Iceland, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Borsa Istanbul,
b) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w lit. a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
c) depozyty, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit c) Statutu Funduszu,
d) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. d) Statutu Funduszu,
e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. e) Statutu Funduszu,
f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c) Statutu Funduszu.

Instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz waluty, depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu stanowią co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) WANS.

Cel inwestycyjny mBank Subfunduszu Multiasset
Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności. W tym celu Fundusz będzie dokonywał inwestycji głównie w instrumenty udziałowe, tj.: akcje, obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, a także w instrumenty dłużne. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w akcje oraz inne instrumenty udziałowe, które w ocenie Funduszu są niedowartościowane (na podstawie m.in. wyceny metodą wskaźnikową oraz metodami dochodowymi), a także emitowane przez spółki będące potencjalnym przedmiotem przejęć oraz oferowane w ramach emisji na rynku pierwotnym. Subfundusz będzie nabywał instrumenty udziałowe, w przypadku których istnieje wysokie prawdopodobieństwo wzrostu ceny rynkowej bez względu na prognozowane zachowanie się indeksów giełdowych. Część aktywów, która nie będzie ulokowana w instrumentach udziałowych, Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w instrumenty dłużne. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych limitów alokacji lokat pomiędzy instrumenty udziałowe i instrumenty dłużne. Łączny udział instrumentów udziałowych w aktywach Subfunduszu będzie uzależniony od liczby wyselekcjonowanych przez Fundusz instrumentów udziałowych, spełniających warunek niedowartościowania, przy czym udział ten może się charakteryzować istotną zmiennością.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:
a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange, Islandia: Nasdaq OMX Iceland, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Borsa Istanbul,
b) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w lit. a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
c) depozyty, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit c) Statutu Funduszu,
d) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. d) Statutu Funduszu,
e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. e) Statutu Funduszu,
f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c) Statutu Funduszu.

Fundusz może inwestować do 100% (stu procent) WANS w instrumenty udziałowe, tj.: akcje i obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c), których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie nie mniej niż 50% wartości ich aktywów w instrumenty udziałowe, oraz w Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 67 ust. 2 lit. a)–b) Statutu Funduszu. Udział kontraktów terminowych na indeks wyznaczany jest według wartości referencyjnej obliczonej jako iloczyn wartości indeksu i mnożnika kontraktu terminowego z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tych kontraktach, a udział kontraktów terminowych na akcje wyznaczany jest według wartości referencyjnej obliczonej jako iloczyn liczby akcji przypadających na jeden kontrakt i wartości rynkowej jednej akcji, z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tych kontraktach.

Cel inwestycyjny mBank Subfundusz Innowacji PL (poprzednia nazwa mBank Subfunduszu Akcji Polskich)
Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności.

Subfundusz może lokować Aktywa w:
a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange, Islandia: Nasdaq OMX Iceland, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Borsa Istanbul, oraz Wielka Brytania: London Stock Exchange.
b) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w lit. a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
c) depozyty, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit c) Statutu Funduszu,
d) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. d) Statutu Funduszu,
e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. e) Statutu Funduszu,
f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,

h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c) Statutu Funduszu.

Subfundusz inwestuje do 30% (trzydzieści procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, a także w waluty.
Fundusz inwestuje co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) WANS w instrumenty udziałowe, tj.: akcje i obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, emitowane przez spółki prowadzące działalność w wyselekcjonowanych sektorach gospodarki lub w wybranych regionach geograficznych, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c), których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie w instrumenty finansowe zapewniające ekspozycję na rynki akcji, oraz w Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 83 ust. 2 lit. a)–b) Statutu.

Dane o Towarzystwie
Organem Funduszu jest ROCKBRIDGE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa. Towarzystwo wpisane jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000002970.

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy
Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2021 roku.

Kontynuacja działalności

Poniższe półroczne połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości.
Czas trwania Funduszu i Subfunduszy jest nieograniczony.

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:
i. jakość portfela inwestycyjnego, w tym pod kątem potencjalnego wystąpienia przypadków utraty wartości aktywów;
ii. płynność portfela inwestycyjnego, w tym możliwość realizacji zwiększonej skali umorzeń;
iii. wartość aktywów netto, z uwzględnieniem ustawowych i statutowych przesłanek likwidacji funduszu;
iv. 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.
Czas trwania Funduszu i Subfunduszy jest nieograniczony.

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego
Przegląd sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 roku zostało przeprowadzone, na podstawie zawartej umowy o badanie sprawozdań finansowych i przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych, przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa.

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących
Fundusz zbywa następujące typy Jednostek Uczestnictwa:
a) Jednostki Uczestnictwa typu A,
b) Jednostki Uczestnictwa typu B,
c) Jednostki Uczestnictwa typu M,
d) Jednostki Uczestnictwa typu P,
różniące się w szczególności sposobem pobierania opłat manipulacyjnych oraz minimalną wpłatą, na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach jednego Subrejestru Uczestnika, której wysokość określa art. 19 ust. 4 Statutu Funduszu.

a) typu A – są zbywane wyłącznie w ramach usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych świadczonej na rzecz Uczestnika przez Podmiot Zarządzający w zamian za wpłaty w złotych. Za zbywanie i Zamianę Jednostek Uczestnictwa typu A nie jest pobierana jest Opłata Manipulacyjna. Opłata Manipulacyjna nie jest pobierana za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu A,
b) typu B – zbywane są wyłącznie w ramach IKE i IKZE. Zbywane są wyłącznie w zamian za wpłaty w złotych. Z zastrzeżeniem opłaty pobieranej od pierwszej wpłaty na IKE lub IKZE lub pierwszej przyjętej na IKE lub IKZE Wypłaty Transferowej, za zbywanie Jednostek Uczestnictwa typu B Opłata Manipulacyjna nie jest pobierana. Z tytułu Zamiany i odkupywania Jednostek Uczestnictwa typu B, pobiera się Opłatę Manipulacyjną,
c) typu M – są zbywane wyłącznie za wpłaty w złotych. Za zbywanie i Zamianę Jednostek Uczestnictwa typu M pobierana jest Opłata Manipulacyjna. Opłata Manipulacyjna nie jest pobierana za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu M,
d) typu P – są zbywane wyłącznie za wpłaty w złotych w ramach Planów Oszczędnościowych. Za zbywanie, odkupywanie i Zamianę Jednostek Uczestnictwa typu P pobierana jest Opłata Manipulacyjna.
Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.
Jednostki Uczestnictwa każdego typu, posiadane przez Uczestnika, ewidencjonowane są na odrębnych Subrejestrach. Jednostki Uczestnictwa mogą być ewidencjonowane na odrębnych Subrejestrach w ramach Planów Oszczędnościowych, pracowniczych programów emerytalnych, a także w przypadkach określonych przez Towarzystwo na stronie internetowej, o której mowa w art. 35 ust. 1 Statutu. Towarzystwo w szczególności może uzależnić możliwość posiadania przez Uczestnika więcej niż jednego Subrejestru od wartości Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu lub wysokości dokonywanej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, w tym również w wyniku Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa.
Fundusz identyfikuje Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane na każdym Subrejestrze Uczestnika w szczególności po dacie i cenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. Jednostki uczestnictwa rożnią się wysokością pobieranej opłaty za zarządzanie.

I. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2021			31.12.2020		
	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	9 246	10 677	3,26%	12 889	14 274	4,91%
Warranty subskrypcyjne	0	0		-	-	-
Prawa do akcji	0	0		-	-	-
Prawa poboru	0	0		-	-	-
Kwity depozytowe	0	0		-	-	-
Listy zastawne	2 000	2 001	0,61%	2 000	2 001	0,69%
Dłużne papiery wartościowe	219 404	221 379	67,62%	209 384	212 660	73,14%
Instrumenty pochodne	-2	-129	-0,04%	-1	-1 879	-0,65%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0		-	-	-
Jednostki uczestnictwa	0	0		-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	0	0		-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	65 640	68 234	20,84%	52 661	54 916	18,89%
Wierzytelności	0	0		-	-	-
Weksle	0	0		-	-	-
Depozyty	0	0		-	-	-
Waluty	0	0		-	-	-
Nieruchomości	0	0		-	-	-
Statki morskie	0	0		-	-	-
Inne	0	0		-	-	-
Suma:	296 288	302 162	92,29%	**276 933**	**281 972**	**96,98%**

* 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.

II. POŁĄCZONY BILANS

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2021	31.12.2020
I. Aktywa	**327 396**	**290 763**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 914	6 671
2) Należności	116	190
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	185 735	200 816
- dłużne papiery wartościowe	106 793	131 575
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	116 631	83 086
- dłużne papiery wartościowe	114 586	81 085
6) Nieruchomości	0	
7) Pozostałe aktywa	0	
II. Zobowiązania	**12 419**	6 191
1) Zobowiązania własne subfunduszy	0	6 191
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	0	-
III. Aktywa netto (I - II)	**314 977**	**284 572**
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	**301 892**	**273 104**
1) Kapitał wpłacony	593 745	514 884
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-291 853	-241 780
V. Dochody zatrzymane	**8 465**	**7 575**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	9 845	6 433
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 380	1 142
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**4 620**	**3 893**
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**314 977**	**284 572**

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
I. Przychody z lokat	**4 799**	**5 589**	**3 353**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	622	579	303
Przychody odsetkowe	2 260	3 568	1 662
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 911	1 433	1 386
Pozostałe	6	9	2
II. Koszty funduszu/subfunduszu	**1 474**	**2 419**	**1 103**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	607	451	104
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	340	809	458
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	456	674	294
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	0	0	0
Usługi prawne	0	3	1
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
Koszty odsetkowe	66	148	27
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0	214	185
Pozostałe	5	120	34
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	**87**	**589**	**376**
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	**1 387**	**1 830**	**727**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**3 412**	**3 759**	**2 626**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**-1 795**	**3 006**	**-2 414**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-2 522	86	-1 484
- z tytułu różnic kursowych	500	-1 732	53
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	727	2 920	-930
- z tytułu różnic kursowych	-146	1 440	-319
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	**1 617**	**6 765**	**212**

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 31.12.2021
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	284 572	154 282
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	1 617	6 765
a) przychody z lokat netto	3 412	3 759
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 522	86
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	727	2 920
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 617	6 765
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem):	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	28 788	123 525
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	78 861	241 997
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-50 073	-118 472
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	30 405	130 290
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	314 977	284 572
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	300 949	201 810

POŁĄCZONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MBANK FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Marcin Ostrowski
Data: 2021.08.26 15:13:08 CEST

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Signed by / Podpisano przez: Katarzyna Joanna Kosior
Date / Data: 2021-08-26 15:08

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 16:05:00 CEST

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

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Witold Chuść
Data: 2021.08.26 16:10:06 CEST

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

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Piotr Tadeusz Franaszczuk
Data: 2021.08.26 16:20:06 CEST

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

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2021 roku