

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ROCKBRIDGE FUNDUSZ
INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY
GLOBALNYCH SPÓŁEK
DYWIDENDOWYCH W LIKWIDACJI**

**NA DZIEŃ OTWARCIA LIKWIDACJI TJ. NA DZIEŃ
03 WRZEŚNIA 2024 ROKU**

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. Zestawienie lokat;
3. Bilans;
4. Noty objaśniające.

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I) Nazwa Funduszu:

Fundusz działa pod nazwą: „Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Globalnych Spółek Dywidendowych w likwidacji” zwany dalej Funduszem. Fundusz może używać skrótu nazwy „Rockbridge FIZ Globalnych Spółek Dywidendowych w likwidacji”. Fundusz może używać odpowiednika nazwy Funduszu w języku angielskim.

Fundusz działał jako fundusz inwestycyjny zamknięty, który nie był publicznym funduszem inwestycyjnym w rozumieniu Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2024, poz. 1034 z późn. zm.), zwanej dalej „Ustawą”.

Fundusz został zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych pod nr RFI 602.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony. 03 września 2024 r. otworzono likwidację Funduszu.

Wskazane w treści niniejszego sprawozdania finansowego odwołania lub odniesienia do postanowień Statutu odnoszą się do Statutu Funduszu obowiązującego w dniu podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

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

1. Celem Funduszu był wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu
2. Fundusz dokonywał lokat przede wszystkim w akcje spółek wypłacających dywidendę, a także w kwity depozytowe wyemitowane na podstawie akcji takich spółek i prawa do akcji takich spółek jak i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
3. Fundusz nie gwarantował osiągnięcia celu inwestycyjnego, a Wartość Aktywów Netto mogła cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego i stosowane techniki zarządzania tym portfelem.

Przedmiot lokat Funduszu:

1. Fundusz mógł lokować Aktywa w następujące kategorie lokat:

- 1) papiery wartościowe,
 - 2) prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i prawa poboru akcji,
 - 3) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
 - 4) waluty,
 - 5) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne;
 - 6) Towarowe Instrumenty Pochodne,
- pod warunkiem, że są zbywalne.

2. Aktywa Funduszu mogły być lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

3. Fundusz mógł lokować Aktywa Funduszu w depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub Instytucjach Kredytowych.

4. W przypadku podjęcia zamiaru dokonania lokaty, o której mowa w ust. 1 lub 1a, Towarzystwo przed podjęciem decyzji inwestycyjnej mogło zlecić wykonanie analizy ekonomiczno-prawnej przedmiotu inwestycji (due diligence), w tym także wyceny aktywów stanowiących potencjalny przedmiot lokaty, podmiotowi wyspecjalizowanemu w tym zakresie.

5. Fundusz mógł dokonywać krótkiej sprzedaży w rozumieniu art. 107 ust. 1 pkt 2 Ustawy.

III) Kryteria doboru lokat:

1. Podstawowym kryterium doboru udziałowych papierów wartościowych do portfela lokat była maksymalizacja zwrotu z lokat Funduszu. Zarządzający lokować mógł Aktywa Funduszu głównie w instrumenty udziałowe generujące regularny dochód w formie dywidend lub skupu akcji własnych w zależności od oceny potencjalnych stóp zwrotu w stosunku do ponoszonego ryzyka w długim horyzoncie czasowym. Na decyzję inwestycyjną wpływ miała również ocena długookresowych trendów rynkowych. Zarządzający Funduszu brali pod uwagę, m.in. przewidywaną stopę zwrotu z akcji danej spółki, analizę spółek pod względem częstotliwości (regularności) i wysokości dystrybucji zysków przez daną spółkę, analizę fundamentalną podmiotu, płynności inwestycji, zmienność kursu akcji danej spółki, bieżącą sytuację ekonomiczno-finansowo-prawną podmiotu, perspektywy wzrostu jego wartości, wartość rynkową posiadanych przez niego aktywów, jego otoczenie zewnętrzne, atrakcyjność i długoterminowe prognozy rozwoju branży, w której podmiot działa.

2. Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych do portfela Funduszu to:

- 1) bieżąca i prognozowana rentowność instrumentów dłużnych;
- 2) prognozy Funduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych;
- 3) analiza sytuacji makroekonomicznej;
- 4) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne;
- 5) ocena ryzyka walutowego w przypadku lokat w waluty obce lub lokat denominowanych w walutach obcych;
- 6) ryzyko specyficzne lokaty oraz wpływ na ryzyko całkowite portfela inwestycyjnego Funduszu.

3. Główne kryteria doboru do portfela depozytów to:

- 1) oprocentowanie depozytów,
- 2) wiarygodność banku,
- 3) płynność.

4. Podstawowym kryterium uwzględnianym w decyzjach inwestycyjnych w odniesieniu do rodzajów lokat innych niż wymienione w ust. 1-3 była potrzeba zapewnienia odpowiedniej płynności Funduszu. Decyzje inwestycyjne dotyczące tej części portfela również uwzględniały porównanie dochodowości lokat, bieżący i oczekiwany poziom stóp procentowych, obecną i oczekiwaną inflację, ryzyko walutowe oraz ryzyko kontrahenta.

5. Głównym kryterium doboru walut obcych przez Fundusz było zapewnienie możliwości wywiązania się przez Fundusz z zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

6. Poza kryteriami doboru lokat, o których mowa w ust. 2, podstawowym kryterium było uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności. Ponadto, brane były pod uwagę następujące kryteria:

- 1) dla lokat w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa: stopa zwrotu ryzyko emitenta, płynność, termin wykupu, bieżące i przyszłe kształtowanie się stóp procentowych oraz inflacji,
- 2) obligacje zamienne na akcje: rentowność obligacji, parytet i warunki wymiany na akcje, płynność obligacji,
- 3) obligacje zagraniczne: rating kraju, rentowność obligacji, perspektywy kształtowania się stóp procentowych oraz inflacji.

7. Kryteriami doboru lokat w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania, mającą siedzibę za granicą do portfela inwestycyjnego Funduszu były:

- 1) zasady i cel polityki inwestycyjnej funduszu,
- 2) bieżące i historyczne wyniki inwestycyjne funduszu,
- 3) atrakcyjność i długoterminowe prognozy rozwoju rynków i branż, w które inwestuje fundusz.

8. Decyzje dotyczące doboru lokat oraz udziału poszczególnych lokat w Aktywach Funduszu podejmowane były przede wszystkim z uwzględnieniem dążenia do osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu zarówno w przypadku pozytywnej, jak i negatywnej koniunktury na polskim rynku finansowym, w tym przede wszystkim na rynku akcji.

IV) Ograniczenia inwestycyjne:

1. Z zastrzeżeniem pkt. 2, papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, wierzytelności, wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogły stanowić łącznie więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu.

2. Ograniczenia, o których mowa w pkt. 1, nie stosowało się do papierów wartościowych emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem była Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do OECD.

3. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub Instytucji Kredytowej nie mogły stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu, z wyłączeniem depozytów przechowywanych przez Depozytariusza.

4. Waluta obca jednego państwa ani euro nie mogło stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu.

- 1) Tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny lub jedną instytucję wspólnego inwestowania, mającą siedzibę za granicą nie mogły stanowić więcej niż 50% wartości Aktywów Funduszu.
- 2) Do 100% Aktywów Funduszu stanowić mogły łącznie papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, depozyty oraz należności z tytułu sprzedaży i zobowiązania z tytułu zakupu danego aktywa.
- 3) Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogły stanowić więcej niż 25% wartości Aktywów Funduszu.

5. Fundusz mógł zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub Instytucjach Kredytowych, pożyczki i kredyty o łącznej wysokości nieprzekraczającej 50% Wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

6. Fundusz zobowiązany był dostosować strukturę portfela inwestycyjnego do wymagań określonych w Ustawie oraz Statucie w terminie 12 miesięcy od dnia rejestracji Funduszu.

7. Fundusz mógł dokonywać emisji obligacji w wysokości nieprzekraczającej 15 % (piętnaście procent) Wartości Aktywów Netto 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 mogła przekraczać 50% (pięćdziesiąt procent) Wartości Aktywów Netto Funduszu.

VI) Firma, siedziba i adres Towarzystwa:

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 000002970.

VII) Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Od dnia 01.09.2022 r. księgi rachunkowe są prowadzone przez Vistra Fund Services Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-839) przy ul. Towarowej 28, Generation Park Z, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000314495.

VIII) Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego:

UHY ECA Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie ul. Polczyńska 31A 01-377 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000487588. UHY ECA Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3886.

IX) Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy:

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 03.09.2024 r. obejmuje okres od dnia 01.01.2024 r. do dnia 03.09.2024 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości z uwagi na fakt rozpoczęcia likwidacji funduszu.

X) 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. 2020 poz. 2436 z późn. zmianami), 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.

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

Fundusz wyemitował następujące serie Certyfikatów Inwestycyjnych:

Liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	Liczba wydanych CI	Liczba wykupionych CI	Stan na 03.09.2024
	7 748 227	7 738 227	10 000
Seria A	15 200	15 200	0
Seria AD	8 091	8 091	0
Seria AE	59 516	59 516	0
Seria AF	64 212	64 212	0
Seria AI	29 504	29 504	0
Seria AK	19 529	19 529	0
Seria AR	72 470	72 470	0
Seria AS	191 642	191 642	0
Seria AT	32 649	32 649	0
Seria AU	6 786	6 786	0
Seria AW	4 610	4 610	0
Seria AX	3 032	3 032	0
Seria B	92 731	92 731	0
Seria BD	299 449	299 449	0
Seria BF	11 652	11 652	0
Seria BG	209 008	209 008	0
Seria BH	24 737	24 737	0
Seria BI	505 838	505 838	0
Seria BJ	45 674	45 674	0
Seria BK	123 998	123 998	0
Seria BL	20 026	20 026	0
Seria BM	5 739	5 739	0
Seria BN	1 430	1 430	0
Seria BO	3 568	3 568	0
Seria BP	8 942	8 942	0
Seria BR	8 826	8 826	0
Seria BS	29 032	29 032	0
Seria BT	50 798	50 798	0
Seria BU	147 813	147 813	0
Seria C	313 179	303 179	10 000
Seria CB	17 658	17 658	0
Seria CC	27 236	27 236	0
Seria CE	44 672	44 672	0
Seria CF	134 007	134 007	0
Seria CG	19 299	19 299	0

Liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	Liczba wydanych CI	Liczba wykupionych CI	Stan na 03.09.2024
Seria C J	77 019	77 019	0
Seria D	127 469	127 469	0
Seria E	625 387	625 387	0
Seria F	140 107	140 107	0
Seria G	438 511	438 511	0
Seria H	202 428	202 428	0
Seria I	439 912	439 912	0
Seria J	140 150	140 150	0
Seria K	84 472	84 472	0
Seria L	98 457	98 457	0
Seria M	138 664	138 664	0
Seria N	214 182	214 182	0
Seria O	302 597	302 597	0
Seria P	8 849	8 849	0
Seria R	668 631	668 631	0
Seria S	470 550	470 550	0
Seria T	222 431	222 431	0
Seria U	299 296	299 296	0
Seria W	153 301	153 301	0
Seria X	230 611	230 611	0
Seria Z	12 650	12 650	0

Certyfikaty Inwestycyjne nie są notowane na aktywnym rynku i nie posiadają cech różnicujących.

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2024-09-03			2023-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	89	102	12,05%	380	402	37,25%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	238	254	29,81%	238	247	22,90%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	243	207	24,43%	242	197	18,25%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	570	563	66,29%	860	846	78,40%

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 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 nieregulowany					-	-	-
Aktywny rynek regulowany					89	102	12,05%
CTP NV (NL00150006R6)	Aktywny rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM	389	Holandia	29	27	3,20%
KRONES AG (DE0006335003)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	58	Niemcy	29	30	3,53%
LEONARDO S.P.A. (IT0003856405)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA S.P.A. ELECTRONIC SHARE MARKET	273	Włochy	10	25	2,88%
SMITH & NEPHEW PLC (GB0009223206)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	347	Wielka Brytania	21	20	2,44%
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
Suma:					89	102	12,05%

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:									-	-	-
Obligacje									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Bony pieniężne									-	-	-
Inne									-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku:							1 000	250	238	254	29,81%
Obligacje							1 000	250	238	254	29,81%
Aktywny rynek nieregulowany							1 000	250	238	254	29,81%
WZ1127 (PL0000114559)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2027-11-25	Zmienne WIBOR_6M + marża 0,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 5,86%	1 000	250	238	254	29,81%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
Suma:									238	254	29,81%

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							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Aktywny rynek regulowany						84	-	-	-
Kontrakt Futures FEURU24 (PL0GF0028852) 2024-09-20 (krótka)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	EURO (EUR)	21	-	-	-
Kontrakt Futures FGBPU24 (PL0GF0028886) 2024-09-20 (krótka)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	FUNT SZTERLING (GBP)	10	-	-	-
Kontrakt Futures FUSDU24 (PL0GF0028910) 2024-09-20 (krótka)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	DOLAR AMERYKAŃSKI (USD)	53	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
NIEWYSTANDARYZOWANE INSTRUMENTY POCHODNE							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Suma:							-	-	-

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj ryнку	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentow y udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-
Aktywny rynek regulowany						243	207	24,43%
ISHARES EURO DIVIDEND UCITS ETF (IE00B0M62S72)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT AMSTERDAM	ISHARES EURO DIVIDEND UCITS ETF	Irlandia	1 300	124	101	11,92%
SPDR S&P GLOBAL DIVIDEND ARISTOCRATS UCITS ETF (IE00B9CQXS71)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	SPDR S&P GLOBAL DIVIDEND ARISTOCR ATS UCITS ETF	Irlandia	800	119	106	12,51%
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-
Suma:						243	207	24,43%

BILANS	2024-09-03	2023-12-31
I. Aktywa	849	1 079
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	264	227
2) Należności	22	6
3) Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	563	846
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
6) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	62	23
III. Aktywa netto (I-II)	787	1 056
IV. Kapitał funduszu	-83 425	-83 254
1) Kapitał wpłacony:	929 879	929 879
w tym certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	-	-
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 013 304	-1 013 133
V. Dochody zatrzymane	84 223	84 325
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	74 779	74 911
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	9 444	9 414
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-11	-15
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V +/- VI)	787	1 056
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie	10 000	12 051
C	10 000	10 000
X	-	2 051
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	78,67	87,63
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	78,67	87,63
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	10 000	12 051
C	10 000	10 000
X	-	2 051
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	78,67	87,63
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	78,67	87,63

NOTY OBJAŚNIAJĄCE**NOTA 1 – Polityka Rachunkowości****a. 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 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r., poz. 120 t.j. z późniejszymi zmianami), Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436 z późniejszymi zmianami, „Rozporządzenie”) oraz Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych.

Sprawozdanie sporządzane jest w języku polskim i w walucie polskiej.

Informacje wykazywane w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych, z wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny oraz wyniku z operacji na certyfikat inwestycyjny wyrażonych w złotych oraz liczby certyfikatów inwestycyjnych 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 ogłaszającym 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.

Na dzień bilansowy Fundusz przyjmuje metody wyceny stosowane w dniu wyceny.

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

Operacje dotyczące Funduszu, ujmuje się w księgach rachunkowych i wykazywało 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 Intrabit 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.

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.

Koszty ujmuje się w księgach rachunkowych w wysokości przewidywanej. W przypadku kosztów tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

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.

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, przeliczana jest według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP.

Metody wyceny składników lokat

Aktywa Funduszu wyceniało się, a zobowiązania Funduszu ustalało się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Klasyfikacja papierów wartościowych do rynku aktywnego:

Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznawało się:

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

Za dane obserwowalne uznawało się dane wejściowe do modelu odzwierciedlające założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:

1. ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z aktywnego rynku,
2. ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny
3. dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w lit a) i b), które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania w szczególności: stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach, zakładaną zmienność, spread kredytowy,
4. dane wejściowe potwierdzone przez rynek.

Za dane nieobserwowalne uznawało się dane wejściowe do modelu opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.

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

1. jeżeli Dzień Wyceny był
2. 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 była 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 przyjmowało się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
3. jeżeli Dzień Wyceny był równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów był 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 przyjmowało się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
4. jeżeli Dzień Wyceny nie był 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 był przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą był kurs ustalony na rynku głównym.

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

Wybór rynku głównego dokonywało się pierwszego dnia danego miesiąca kalendarzowego z uwzględnieniem wolumenu obrotu na rynkach aktywnych, na których notowany był dany instrument w miesiącu poprzednim. Za aktywny rynek uznawało się dowolny rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywały się z dostateczną częstotliwością i miały dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub

zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechowały się taką częstotliwością i wolumenem.

Dla dłużnych instrumentów skarbowych polskich i zagranicznych uznawało się, że rynek spełniał kryterium rynku aktywnego jeśli wartość obrotu na rynku, na którym notowany był dany papier wartościowy, w okresie 1 miesiąca kalendarzowego poprzedzającego dzień ustalenia rynku aktywnego wynosi nie mniej niż 2,5 mld PLN (lub równowartość w walucie przy przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski) oraz obrót na tym rynku występował w każdym dniu i wynosił w każdym dniu nie mniej niż 100 mln PLN (lub równowartość w walucie przy przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski).

Dla zagranicznych papierów dłużnych, z wyjątkiem zagranicznych obligacji skarbowych oraz dla obligacji korporacyjnych polskich emitentów denominowanych w zagranicznej walucie uznawało się, że rynek spełnia kryterium rynku aktywnego, jeśli wartość obrotu na rynku, na którym notowany był dany papier wartościowy, w okresie 1 miesiąca kalendarzowego poprzedzającego dzień ustalenia rynku aktywnego wynosi nie mniej niż 500 tys. PLN (lub równowartość w walucie przy przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski) oraz obrót na tym rynku występował w każdym dniu.

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

1. Instrumenty udziałowe notowane na rynku aktywnym regulowanym wyceniało się według kursu z rynku aktywnego. Natomiast instrumenty udziałowe nienotowane na rynku aktywnym wyceniało się według wartości godziwej, w szczególności:
 - 1) akcje wyceniało się według wartości godziwej, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na tę wartość oraz w oparciu o ocenę sytuacji finansowej emitenta.
 - 2) prawa do akcji wyceniało się według wartości godziwej, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na tę wartość oraz w oparciu o ocenę sytuacji finansowej emitenta.
 - 3) warranty subskrypcyjne oraz prawa poboru wyceniane były metodą wartości wewnętrznej, tj. jako większa z wartości: zera, oraz różnicy wynikającej z rynkowej wartości akcji, na które opiewał 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 była mniejsza;
 - 4) tytuły uczestnictwa nienotowane na rynku aktywnym wyceniało 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 wyceniało się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni wyceniało się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
3. Listy zastawne notowane na rynku aktywnym wyceniało się według kursu z rynku aktywnego, natomiast nienotowane na rynku aktywnym wyceniało się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Jeśli okres ten jest dłuższy niż 30 dni, wówczas taki dłużny papier wartościowy wyceniany jest z zastosowaniem modeli.
4. Wartość dłużnych papierów wartościowych notowanych na aktywnym rynku wyznaczało się według kursu z aktywnego rynku. Dłużne papiery wartościowe dla których obrót w miesiącu poprzedzającym datę wyceny był znacząco niski klasyfikowane były do instrumentów nienotowanych na aktywnym rynku. Zagraniczne dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku wyceniało się za pomocą kwotowań BGN (Bloomberg Generic), o ile były one dostępne. Jeżeli w Dniu Wyceny niedostępna była wartość BGN, to do wyceny przyjmowało się wartość z ostatnio dostępnego Dnia Wyceny. W przypadku gdy kwotowania BGN występowały przez mniej niż 10 dni w poprzednim miesiącu kalendarzowym, a dany papier wartościowy był notowany przez pełny miesiąc kalendarzowy, papier wartościowy będzie wyceniany modelem wyceny, tj. zgodnie z poziomem 2 lub 3 hierarchii wartości godziwej. Dla polskich dłużnych instrumentów skarbowych denominowanych w złotych, niespełniających ustalonego kryterium częstotliwości transakcji i obrotu, do wyceny przyjmowało się ostatni dostępny kurs fixingowy z rynku Treasury Bond Spot Poland. Wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku - wymagających wyceny modelem - wyznaczało się według metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) z zastosowaniem stopy dyskontowej uwzględniającej ryzyko kredytowe dłużnika lub w przypadku, w którym sytuacja finansowa dłużnika wskazywała na istotne ryzyko braku środków do pełnego uregulowania wierzytelności, według szacunku zdyskontowanej wartości odzyskanej. W wycenie DCF uwzględniano się wartość wbudowanych instrumentów pochodnych oszacowaną według wartości wbudowanej. Wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz niepodlegające operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji, których termin zapadalności jest nie dłuższy niż 92 dni, wyceniało się w oparciu o wartość godziwą składnika lokat w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku aktywnym, których termin zapadalności był dłuższy niż 92 dni, wyceniało się w oparciu o wartość godziwą uzyskaną po szacowaniu wartości z wykorzystaniem modeli. Dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne wyceniało się w następujący sposób: W przypadku, gdy wbudowane instrumenty pochodne były ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym wartość tego papieru dłużnego była wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny.
5. Instrumenty pochodne standaryzowane notowane na rynku aktywnym w szczególności kontrakty terminowe notowane na GPW w Warszawie wyceniało się według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w którym wyznaczany i ogłaszany był kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia lub w oparciu o ostatni dostępny w momencie

dokonywania wyceny kurs z dnia wyceny danego składnika lokat. W przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczenia kursu zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs transakcyjny na danym rynku dostępny o godzinie 23:30 czasu polskiego, z zastrzeżeniem, że jeżeli na aktywnym rynku organizowana była sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzystało się z kursu fixingowego. W przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego. Natomiast do wyceny niestandardowych instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnym rynku stosowało się modele, w szczególności dla standardowych opcji na akcje – model Blacka-Scholesa oraz dla kontraktów zmiany stopy procentowej, transakcji FRA i transakcji zmiany walut (currency swap) stosowało się model wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Dłużne papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu (reverse repo/buy-sell back) wyceniało się metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów, jeśli transakcja odkupu nastąpiła w okresie nie dłuższym niż 92 dni; w przeciwnym wypadku dłużne papiery wartościowe wyceniało się z zastosowaniem modeli.

Zobowiązania z tytułu zbycia dłużnych papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu (repo/sell-buy back) wyceniało się metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

Składniki aktywów Funduszu wyceniane były oraz zobowiązania Funduszu ustalane były zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i statutem Funduszu.

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

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

Aktywa Funduszu wyceniało się, a zobowiązania Funduszu ustalało się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wartość aktywów netto Funduszu była 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 certyfikat inwestycyjny, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne, momentem dokonywania wyceny była godzina 23.30 czasu polskiego w dniu wyceny.

II. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym:

- a) metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych**
- b) metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego**

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

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2024-09-03	2023-12-31
Należności	22	6
Z tytułu zbytych lokat	21	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	1	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	-	6
Kwoty do wyjaśnienia	-	5

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2024-09-03	2023-12-31
Zobowiązania	62	23
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
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	62	23
Pozostałe składniki zobowiązań	-	-

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2024-09-03		2023-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	264	-	227
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	-	114	-	81
EUR	5	22	-	1
GBP	1	4	-	1
PLN	34	34	66	66
USD	12	46	3	13
NOK	23	8	-	-
SANTANDER BIURO MAKLERSKIE S.A.	-	150	-	146
PLN	99	99	94	94
USD	13	51	13	52

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2024-01-01 do 2024-09-03(*)		od 2023-01-01 do 2023-12-31(*)	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych		293	-	211
EUR	7	31	4	16
GBP	3	15	1	6
NOK	15	6	10	4
PLN	125	125	122	122
USD	30	116	16	63

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

NOTA-4 III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2024-09-03		2023-12-31	
	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 na rachunkach bankowych	264	31,13%	227	21,08%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Suma:	264	31,13%	227	21,08%

(*) 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 PRZEPIŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (**) (***)	2024-09-03		2023-12-31	
	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
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	254	29,81%	247	22,90%
Dłużne papiery wartościowe	254	29,81%	247	22,90%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	254	29,81%	247	22,90%

(**) 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	2024-09-03		2023-12-31	
	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 (****)	540	63,52%	480	44,54%
Środki na rachunkach bankowych	264	31,13%	227	21,08%
Należności	22	2,58%	6	0,56%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	254	29,81%	247	22,90%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	518	60,94%	393	36,46%
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	114	13,52%	-	-
Środki na rachunkach bankowych	114	13,52%	-	-
Należności	-	-	-	-
Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
SKARB PAŃSTWA	254	29,81%	247	22,90%
Środki na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Należności	-	-	-	-
Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	254	29,81%	247	22,90%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
SANTANDER BIURO MAKLERSKIE S.A.	150	17,61%	146	13,56%
Środki na rachunkach bankowych	150	17,61%	146	13,56%
Należności	-	-	-	-
Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-

(****) 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 (*****)	2024-09-03			2023-12-31		
	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	429	50,63%	-	549	50,85%
EUR	73	311	36,62%	89	386	35,75%
Środki na rachunkach bankowych	5	22	2,58%	-	-	-
Należności	-	-	-	-	-	-
Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-	-	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	68	289	34,04%	89	386	35,75%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
USD	31	118	14,01%	41	163	15,10%
Środki na rachunkach bankowych	25	97	11,48%	-	-	-
Należności	6	21	2,53%	-	-	-
Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-	-	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	41	163	15,10%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

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

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2024-09-03								
	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									
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Kontrakt Futures FEURU24 (PLOGF0028852) 2024-09-20 (krótka)	Krótka	Futures	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2024-09-20	2024-09-20
Kontrakt Futures FGBPU24 (PLOGF0028886) 2024-09-20 (krótka)	Krótka	Futures	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2024-09-20	2024-09-20
Kontrakt Futures FUSDU24 (PLOGF0028910) 2024-09-20 (krótka)	Krótka	Futures	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2024-09-20	2024-09-20

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2023-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Kontrakt Futures FEURH24 (PLOGF0027623) 2024-03-15 (krótka)	Krótka	Futures	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2024-03-15	2024-03-15
Kontrakt Futures FGBPH24 (PLOGF0027656) 2024-03-15 (krótka)	Krótka	Futures	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2024-03-15	2024-03-15
Kontrakt Futures FUSDH24 (PLOGF0027680) 2024-03-15 (krótka)	Krótka	Futures	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2024-03-15	2024-03-15

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/ SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/ BUY-SELL BACK, POŻYCZKI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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	2024-09-03		2023-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	849	-	1 079
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	264	-	227
USD	25	97	17	65
PLN	133	133	160	160
GBP	1	4	-	1
EUR	5	22	-	1
NOK	23	8	-	-
2. Należności	-	22	-	6
PLN	1	1	6	6
USD	6	21		
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	563	-	846
EUR	68	289	89	386
USD	-	-	41	163
PLN	254	254	247	247
GBP	4	20	10	50
CAD	-	-	-	-
NOK	-	-	-	-
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
6. Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	62	-	23
PLN	62	62	23	23

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	Od 2024-01-01 do 2024-09-03				Od 2023-01-01 do 2023-12-31			
	Dodatnie różnice zrealizowane	Dodanie różnice niezrealizowane	Ujemne różnice zrealizowane	Ujemne różnice niezrealizowane	Dodatnie różnice zrealizowane	Dodanie różnice niezrealizowane	Ujemne różnice zrealizowane	Ujemne różnice niezrealizowane
Akcje	-	10	-12	-	-	-	-22	-17
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	-	-	-	-4	-	-	-	-22
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2024-09-03	2023-12-31
	Kurs w stosunku do zł	Kurs w stosunku do zł
USD	3,8701	3,9350
GBP	5,0777	4,9997
NOK	0,3642	0,3867
EUR	4,2757	4,3480
SEK	0,3757	0,3919

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2024-01-01 do 2024-09-03		od 2023-01-01 do 2023-12-31	
	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	30	4	7	27
Akcje	26	-9	-38	37
Dłużne papiery wartościowe	-	3	-	8
Instrumenty pochodne	4	-	45	-
Tytuły uczestnictwa	-	10	-	-18
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	30	4	7	27

NOTA-10 II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU

Nie dotyczy.

NOTA-10 III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT

Nie dotyczy

NOTA-10 IV. ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT NIEZWIĄZANY Z WPŁYWEM DO FUNDUSZU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W ZAKRESIE, W JAKIM NIE WYNIKA ON Z TRANSAKCJI, KTÓRYCH ROZLICZENIE PIENIĘŻNE MA NASTĄPIĆ NIEZWŁOCZNIE, W TERMINIE PRZYJĘTYM STANDARDOWO W ROZRACHUNKU TRANSAKCJI NA DANYM RYNKU

Nie dotyczy.

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2024-01-01 do 2024-09-03	od 2023-01-01 do 2023-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	10	17
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
Suma:	10	17

W okresie sprawozdawczym Towarzystwo nie naliczało i nie pobierało wynagrodzenia zmiennego uzależnionego od wyników Funduszu.

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

Nie dotyczy.

Rockbridge FIZ Globalnych Spółek Dywidendowych w likwidacji**Podpisy osób reprezentujących Fundusz:**

Krzysztof Mazurek

Prezes Zarządu

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Piotr Franaszczuk

Wiceprezes Zarządu

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Michał Tuczyński

Wiceprezes Zarządu

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Arkadiusz Famirski

Wiceprezes Zarządu

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Jakub Ryba

Wiceprezes Zarządu

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania:

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. S.K.A.

Warszawa, dnia 19 grudnia 2024 roku