

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**BETA ETF WIGTECH PORTFELOWY  
FUNDUSZ INWESTYCYJNY  
ZAMKNIĘTY**

**ZA OKRES  
OD 01 STYCZNIA 2022 ROKU DO 30 CZERWCA 2022  
ROKU**

# WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. Dane Funduszu

Nazwa Funduszu: **BETA ETF WIGtech Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej również zwany: „Funduszem”)**

BETA ETF WIGtech Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty jest funduszem działającym na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego na podstawie i zgodnie z przepisami ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (zwana dalej: „Ustawą”), która weszła w życie dnia 1 lipca 2004 r. oraz statutu Funduszu (zwanego dalej: „Statutem”).

Zezwolenie na utworzenie Funduszu udzieliła Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 12 marca 2021 r. (sygn. DFF.4022.8.137.2020.DS).

Fundusz posiada osobowość prawną. Został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 1690 w dniu 6 maja 2021 roku.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

## 2. Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Funduszu

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie stóp zwrotu, których wielkość odzwierciedla procentowe zmiany poziomów WIGtechTR (dalej zwany: „Indeksem Odniesienia”) dla takich samych okresów, niezależnie od tego, czy w okresach tych Indeks Odniesienia znajduje się w trendzie wzrostowym, czy też w trendzie spadkowym. Cel inwestycyjny Funduszu realizowany jest poprzez zastosowanie strategii inwestycyjnej polegającej na ciągłym stosowaniu fizycznej oraz syntetycznej replikacji aktualnej struktury Indeksu Odniesienia, przy czym udział fizycznej replikacji portfela (opartej na bezpośrednich inwestycjach w akcje) będzie nie niższy niż 75% całkowitej ekspozycji portfela Funduszu na Indeks Odniesienia.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Podstawowym przedmiotem lokat Funduszu, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w statucie Funduszu oraz w Ustawie, są akcje wchodzące w skład Indeksu Odniesienia. Kierując się interesem Uczestników, względami efektywności i obniżania kosztów w procesie dostosowywania struktury portfela Funduszu dopuszczalne jest, na zasadach określonych w Statucie, również nabywanie przez Fundusz akcji przed dniem ich włączenia do Indeksu Odniesienia. Analogicznie, Fundusz jest uprawniony do przejściowego utrzymywania w portfelu akcji po dniu ich usunięcia z Indeksu Odniesienia, o ile ich natychmiastowa sprzedaż mogła mieć istotny negatywny wpływ na realizację celu inwestycyjnego Funduszu. Fundusz, w każdym przypadku, dostosowuje strukturę portfela do zmian struktury Indeksu Odniesienia bez zbędnej zwłoki.

Aktywa Funduszu mogą być również, w celu efektywnego zarządzania, lokowane w zbywalne:

- a) prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe - o ile odnoszą się do akcji wchodzących w skład Indeksu Odniesienia;
- b) instrumenty rynku pieniężnego, z wyłączeniem instrumentów emitowanych przez fundusze inwestycyjne, fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w tym zawierające wbudowane instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o ile ich cena lub wartość zależy pośrednio lub bezpośrednio od ceny akcji wchodzących w skład Indeksu Odniesienia – o ile są emitowane lub gwarantowane przez podmioty o Ratingu Kredytowym nie niższym niż Rating Kredytowy Rzeczypospolitej Polskiej;
- c) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o ile ich cena lub wartość zależy pośrednio lub bezpośrednio od ceny akcji wchodzących w skład Indeksu Odniesienia.

Łączny udział posiadanych papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu Odniesienia w Skorygowanej Wartości Aktywów Netto, w tym będących przedmiotem umów pożyczki papierów wartościowych, powiększony o łączną ekspozycję na bazę wszystkich posiadanych instrumentów pochodnych, jest utrzymywany na poziomie możliwie najbardziej zbliżonym do 100%, nie mniejszym jednak niż 90% i nie wyższym niż 105%.

Skorygowana Wartość Aktywów Netto Funduszu ustalana jest każdego Dnia Wyceny, zgodnie z wzorem wskazanym w Statucie:

$$SWAN_t = WAN_t + WANCI_t(NE_{t-1} - NU_{t-1} + NE_t - NU_t)$$

Odstępstwo od utrzymywania odpowiedniej ekspozycji na poszczególne składniki Indeksu Odniesienia, odzwierciedlającej aktualną strukturę Indeksu Odniesienia może mieć jedynie przejściowy charakter i może wystąpić wyłącznie w przypadku wskazanym w Statucie. Udział papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego wyemitowanych przez jeden podmiot nie może stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu, przy czym limit ten może być w pewnych przypadkach podwyższony do 35% wartości aktywów Funduszu. Ograniczenie, o którym mowa wyżej, nie ma zastosowania do papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Łączna wartość lokat Funduszu w akcje oraz prawa do akcji, w tym będących przedmiotem umów pożyczki Papierów Wartościowych, nie może stanowić mniej niż 75% Skorygowanej Wartości Aktywów Netto.

Maksymalna łączna wartość lokat Funduszu w instrumenty rynku pieniężnego nie może przekroczyć 25% wartości aktywów Funduszu.

Fundusz nie może stosować krótkiej sprzedaży.

Depozyty bankowe mogą być stosowane w celu zarządzania płynnością Funduszu. Depozyty ulokowane w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Funduszu, z wyłączeniem depozytów przechowywanych przez depozytariusza.

### **3. Dane Towarzystwa będącego organem Funduszu**

Nazwa, siedziba Towarzystwa:

AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Pl. Dąbrowskiego 1, 00-057 Warszawa

AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „Towarzystwo”) zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000297821.

### **4. Podmiot przeprowadzający przegląd sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, Firma Audytorska nr 3159, z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02-703) przy ul. Bukowińska 26B lok. U2

### **5. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy**

Sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku („okres sprawozdawczy”).

Dniem bilansowym jest dzień 30 czerwca 2022 roku.

### **6. Kontynuacja działalności Funduszu**

Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.

### **7. Wskazanie rynku, na którym notowane są certyfikaty inwestycyjne Funduszu**

Certyfikaty inwestycyjne Funduszu notowane są na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod skróconą nazwą **ETFBWTECH** od dnia 7 czerwca 2021 r.

### **8. Wskazanie serii oraz emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu i cech je różnicujących**

Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku Fundusz dokonuje ciągłej emisji certyfikatów inwestycyjnych serii B.

Do dnia 30 czerwca 2022 roku Fundusz wyemitował łącznie 48 300 certyfikatów inwestycyjnych serii A i B, z czego 3000 certyfikatów zostało wykupione 17 grudnia 2021, 5000 zostało wykupione 18 marca 2022 więc na dzień 30 czerwca fundusz jest w posiadaniu 40 300 certyfikatów. Na mocy uchwały Zarządu Towarzystwa AgioFunds TFI S.A., na potrzeby sprawozdawczości Funduszu, serie certyfikatów A i B prezentowane są jako jedna seria oznaczona kodem ISIN PLBTWT00010.

Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez Fundusz są zdematerializowanymi papierami wartościowymi na okaziciela, reprezentującymi jednakowe prawa majątkowe. Certyfikaty inwestycyjne Funduszu są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Nie występują cechy różniące poszczególne certyfikaty inwestycyjne

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	<b>2022-06-30</b>	<b>Wartość wyrażona w eur</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>Wartość wyrażona w eur</b>
I. Przychody z lokat	83	18	103	22
II. Koszty funduszu netto	37	8	59	13
III. Przychody z lokat netto	46	10	44	10
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-213	-46	60	13
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-1402	-302	111	24
VI. Wynik z operacji	-1569	-338	215	47
VII. Zobowiązania	49	10	30	7
VIII. Aktywa	4 648	993	5 273	1 146
IX. Aktywa netto	4 599	983	5 243	1 140
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	40 300	40 300	33 100	33 100
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	114,12	24	158,40	34,44
XII. Wynik z operacji na certyfikat	-38,93	-8,39	6,49	1,42

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2022-06-30			2021-12-31		
	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
1. Akcje	5 779	4 488	96,55%	5 057	5 168	98,01%
2. Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
3. Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
4. Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
5. Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
6. Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
7. Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
8. Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
10. Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
11. Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
13. Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
14. Weksle	-	-	-	-	-	-
15. Depozyty	-	-	-	-	-	-
16. Waluty	-	-	-	-	-	-
17. Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
18. Statki morskie	-	-	-	-	-	-
19. Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	5 779	4 488	96,55%	5 057	5 168	98,01%

Tabela główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych w odniesieniu do instrumentów pochodnych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej Zestawienia lokat przedstawia instrumenty pochodne które na dzień bilansowy miały dodatnią lub ujemną wycenę. Instrumenty pochodne które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę są w Bilansie ujmowane w części Zobowiązania.

W przypadku gdy określone pole tabeli nie znajduje zastosowania odnośnie do danego składnika lokat, przyjmuje ono symbol „-” i oznacza to samo co wyrażenie „nie dotyczy”.

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany							
Aktywny rynek regulowany					<b>5 779</b>	<b>4 488</b>	<b>96,55%</b>
11 BIT STUDIOS S.A. (PL11BTS00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	496	Polska	249	244	5,24%
AILLERON S.A. (PLWNDMB00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 261	Polska	16	14	0,30%
ARTIFEX MUNDI S.A. (PLARTFX00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 217	Polska	20	9	0,20%
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. (PLABS0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 310	Polska	158	173	3,73%
ASSECO POLAND S.A. (PLSOFTB00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 292	Polska	448	475	10,23%
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 728	Polska	232	219	4,72%
ATENDE S.A. (PLATMSI00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 475	Polska	30	14	0,29%
BIG CHEESE STUDIO S.A. (PLA340200015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	347	Polska	13	13	0,29%
BIOMAXIMA S.A. (PLBIOMX00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	678	Polska	17	17	0,36%
BOOMBIT S.A. SERIA B (PLBMBIT00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	366	Polska	9	4	0,08%
CAPTOR THERAPEUTICS S.A. (PLCPTRT00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	546	Polska	102	65	1,40%



TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 745	Polska	562	358	7,71%
CI GAMES S.A. (PLCTINT00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	25 042	Polska	34	48	1,04%
COMARCH S.A. (PLCOMAR00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 210	Polska	256	203	4,37%
COMP S.A. (PLCMP0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 135	Polska	61	55	1,18%
CREEPY JAR S.A. (PLCRPJR00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	77	Polska	67	37	0,79%
CYFROWY POLSAT S.A. (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	21 584	Polska	609	458	9,85%
DATAWALK S.A. (PLPILAB00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	902	Polska	151	130	2,79%
GAMING FACTORY S.A. SERIA B (PLGMNGF00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	450	Polska	6	3	0,06%
HUUUGE, INC. (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 421	Stany Zjednoczone	318	187	4,02%
IFIRMA S.A. (PLPWRMD00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	627	Polska	6	13	0,28%
LIVECHAT SOFTWARE S.A. (PLLVTSF00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 361	Polska	369	331	7,12%
NANOGROUP S.A. (PLNNGRP00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 275	Polska	6	2	0,03%
NTT SYSTEM S.A. (PLNTSYS00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	769	Polska	4	3	0,07%
ONCOARENDI THERAPEUTICS S.A. (PLONCTH00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 874	Polska	82	26	0,56%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
OPTEAM S.A. (PLOTEAM00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	338	Polska	5	4	0,08%
ORANGE POLSKA S.A. (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	77 199	Polska	507	484	10,42%
PCF GROUP S.A. (PLPCFGR00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 889	Polska	108	108	2,32%
PLAYWAY S.A. (PLPLAYW00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	287	Polska	131	87	1,88%
POLTREG S.A. (PLPLTRG00038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	458	Polska	26	17	0,37%
PURE BIOLOGICS S.A. (PLPRBLG00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	256	Polska	29	10	0,21%
R22 S.A. (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 429	Polska	72	54	1,17%
RYVU THERAPEUTICS S.A. (PLSELVT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 675	Polska	140	64	1,38%
SELVITA S.A. (PLSLVCR00029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 836	Polska	199	187	4,03%
SETANTA S.A. (PLSNTFG00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	794	Polska	7	1	0,02%
SHOPER S.A. (PLSHPR000021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 662	Polska	108	59	1,28%
SILVAIR, INC. (USU827061099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 589	Stany Zjednoczone	9	7	0,15%
SKOTAN S.A. (PLSKTAN00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 204	Polska	8	6	0,13%
SPYROSOFT S.A. (PLSPRSF00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	45	Polska	12	13	0,28%

<b>TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE</b>	<b>Rodzaj rynku</b>	<b>Nazwa rynku</b>	<b>Liczba</b>	<b>Kraj siedziby emitenta</b>	<b>Wartość wg ceny nabycia w tys.</b>	<b>Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
SYGNITY S.A. (PLCMPLD00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 146	Polska	11	16	0,33%
SYNEKTIK S.A. (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	768	Polska	23	19	0,40%
TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 085	Polska	394	123	2,64%
ULTIMATE GAMES S.A. (PLULTGM00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	450	Polska	14	9	0,18%
VERCOM S.A. (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 080	Polska	54	41	0,87%
VIGO SYSTEM S.A. (PLVIGOS00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	108	Polska	81	66	1,43%
WASKO S.A. (PLHOGA000041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 019	Polska	5	5	0,12%
XTPL S.A. (PLXTPL000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	164	Polska	11	7	0,15%
Suma:					<b>5 779</b>	<b>4 488</b>	<b>96,55%</b>

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Kontrakt Futures FCDRU22 (PLOGF0024240) 2022-09-16 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011)	7	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-

<b>BILANS</b>	<b>2022-06-30</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>I. Aktywa</b>	4 648	5 273
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	81	55
2) Należności	79	50
3) Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 488	5 168
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
6) Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	49	30
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	4 599	5 243
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	5 953	5 028
1) Kapitał wpłacony, w tym:	7 093	5 492
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	-	-
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 140	-464
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	-63	104
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	90	44
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-153	60
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	-1 291	111
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	4 599	5 243
<b>Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie</b>	40 300	33 100
<b>Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	114,12	158,40
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	114,12	158,40
<b>Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych</b>	40 300	33 100
PLBETWT00010	40 300	33 100
<b>Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	-	-
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	114,12	158,40

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-05-06 do 2021-12-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	83	103
Dywidendy i inne udziały w zyskach	83	103
Przychody odsetkowe	-	-
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
<b>II. Koszty funduszu</b>	163	226
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	19	30
- stała część wynagrodzenia	19	30
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	32	42
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	11	14
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	36	39
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	1	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	64	102
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	126	167
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	37	59
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	46	44
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	-1 615	171
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-213	60
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 402	111
- z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	-1 569	215
<b>VIII Podatek dochodowy</b>	-	-
Wynik z operacji za okres przypadający na certyfikat inwestycyjny	-38,93	6,49
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-38,93	6,49

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>	<b>od 2022-01-01 do 2022-06-30</b>		<b>od 2021-05-06 do 2021-12-31</b>	
I. Zmiana wartości aktywów netto	-644		5243	
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	5 243		0	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-1 569		215	
a) przychody z lokat netto	46		44	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-213		60	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 402		111	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 569		215	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):			0	
a) z przychodów z lokat netto			0	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat			0	
c) z przychodów ze zbycia lokat			0	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	925		5 028	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	1 601		5 492	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-676		-464	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-644		5243	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	4 599		5 243	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	4 910		5626	
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>				
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym w podziale na serie				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie				
Liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	12 200		36 100	
Liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	5 000		3 000	
Saldo zmian	7 200		33 100	
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu w podziale na serie				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie				
Liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	48 300		36 100	
Liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	8 000		3 000	
Saldo zmian	40 300		33 100	
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	40 300		33 100	
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	40 300		33 100	
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>				
	<b>Wartość</b>	<b>Data wyceny</b>	<b>Wartość</b>	<b>Data wyceny</b>
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	158,41	30.12.2021	151,32	2021-05-06
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	114,12	30.06.2022	158,40	2021-12-31
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (**)				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	-56,38%	-	7,12%	-
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	106,24	17.06.2022	149,44	2021-05-21
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	162,04	03.01.2022	166,26	2021-10-13
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	114,12	30.06.2022	158,41	2021-12-30
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny				
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	114,12	30.06.2022	158,40	-
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):</b>				
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	6,69%		6,12%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,78%		0,80%	
Oplaty dla depozytariusza	0,00%		0,00%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1,31%		1,15%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,45%		0,37%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	1,48%		1,04%	
	0,00%		0,00%	

(\*) Dla funduszy rozpoczynających działalność w okresie bieżącym lub porównywalnym pierwszą wartością odniesienia jest wartość nominalna.

(\*\*) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-05-06 do 2021-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I-II)</b>	-899	-4973
<b>I. Wpływy</b>	1175	1620
Z tytułu posiadanych lokat	52	192
Z tytułu zbycia składników lokat	991	1259
Pozostałe	132	169
<b>II. Wydatki</b>	2 074	6593
Z tytułu posiadanych lokat	0	80
Z tytułu nabycia składników lokat	1927	6269
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	20	26
Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	0
Z tytułu opłat dla depozytariusza	32	36
Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	10	14
Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	-	0
Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	32	24
Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	0
Z tytułu usług prawnych	1	0
Z tytułu posiadania nieruchomości	-	0
Pozostałe	52	144
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)</b>	925	5028
<b>I. Wpływy</b>	1 601	5492
Z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa albo wydania certyfikatów inwestycyjnych	1 601	5492
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-	0
Z tytułu zaciągniętych pożyczek	-	0
Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	0
Odsetki	-	0
Pozostałe	-	0
<b>II. Wydatki</b>	676	464
Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa albo wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	676	464
Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	-	0
Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	-	0
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	0
Z tytułu wypłaty przychodów	-	0
Z tytułu udzielonych pożyczek	-	0
Odsetki	-	0
Pozostałe	-	0
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	-	0
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)</b>	26	55
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	55	0
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)</b>	81	55



## **NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZU**

### **1. Ujawnienia i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym**

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Sprawozdania finansowe sporządza się dwa razy w roku, jako:

- półroczne sprawozdanie finansowe,
- roczne sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe sporządza się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w języku polskim i w walucie polskiej.

Sprawozdanie finansowe Funduszu składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- zestawienia lokat,
- bilansu,
- rachunku wyniku z operacji,
- zestawienia zmian w aktywach netto,
- rachunku przepływów pieniężnych,
- not objaśniających,
- informacji dodatkowej.

### **2. Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu**

- 1) Operacje dotyczące składników aktywów i pasywów Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu po uzyskaniu dowodu księgowego, potwierdzającego ich dokonanie.
- 2) Nabycie albo zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy.
- 3) Jeżeli transakcja kupna/sprzedaży papieru wartościowego w wyniku braku potwierdzenia została ujęta w księgach rachunkowych w następnym dniu po dniu zawarcia transakcji wynikającym z pierwotnego dokumentu, to w przypadku papieru wartościowego wycenianego w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, do wyceny przyjmuje się wszystkie parametry wynikające z umowy kupna/sprzedaży oraz rzeczywistą datę rozliczenia (datę przepływów pieniężnych).
- 4) Aktywa i pasywa funduszu, których wartość wyrażona jest w walucie obcej ujmowane są w księgach Funduszu po przeliczeniu ich wartości na walutę polską z zastosowaniem kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia ich w księgach rachunkowych.
- 5) Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
- 6) Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
- 7) Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.
- 8) Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na aktywnym rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
- 9) W odniesieniu do akcji notowanych na rynkach zagranicznych Towarzystwo każdorazowo potwierdza, czy Fundusz skorzysta z tych praw. Również Towarzystwo każdorazowo w przypadku uzyskania odpowiedniej informacji odnośnie zaistnienia w/w praw uzgadnia

- z Depozytariuszem stopień jej prawidłowości i wiarygodności. Depozytariusz zobowiązuje się również do dołożenia wszelkich starań w celu uzyskania informacji o w/w prawach.
- 10) W przypadku należnej dywidendy z akcji notowanych na rynkach zagranicznych Towarzystwo każdorazowo przekazuje depozytariuszowi informację czy Fundusz będzie ubiegał się o zwrot części podatku na podstawie umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.
  - 11) Świadczenia dodatkowe związane z emisją papierów wartościowych ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu uznania świadczenia za należne i po spełnieniu warunków określonych w prospekcie emisyjnym.
  - 12) Nabyte składniki aktywów ujmuje się w księgach w cenach nabycia i wycenia zgodnie z obowiązującymi Fundusz regulacjami prawa i zapisami statutowymi.
  - 13) Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
  - 14) Papiery wartościowe otrzymane w zamian za inne papiery wartościowe mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia papierów wymienionych skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
  - 15) Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, niepowodującą zmiany wysokości kapitału zakładowego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
  - 16) Dłużne papiery wartościowe z odsetkami, na dzień nabycia, ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości ustalonej w stosunku do ich nominału, a skumulowane odsetki ewidencjonuje się na odrębnym koncie. W sprawozdaniu finansowym Funduszu wartość ustalona w stosunku do nominału wraz ze skumulowanymi odsetkami jest wykazywana jako składnik lokat Funduszu.
  - 17) W dniu zawarcia transakcji sprzedaży papieru wartościowego wycenianego w skorygowanej cenie nabycia wyliczany jest zrealizowany zysk lub strata jako różnica pomiędzy wartością sprzedaży a wartością tego papieru w skorygowanej cenie nabycia na dzień rozliczenia transakcji sprzedaży.
  - 18) Sprzedaż składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach zgodnie z metodą FIFO, co oznacza przypisanie zbytym składnikom portfela najwyższej ceny nabycia lub w przypadku instrumentów wycenianych metodą skorygowanej ceny nabycia, najwyższej bieżącej wartości księgowej. Przy wyksięgowaniu z portfela inwestycyjnego sprzedawanych instrumentów metodą FIFO nie uwzględnia się nierozliczonych składników lokat Funduszu.
  - 19) Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się zgodnie z metodą FIFO.
  - 20) W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto.
  - 21) Odsetki od posiadanych lokat inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej (w tym środków pieniężnych na rachunkach Funduszu) nalicza się w każdym dniu wyceny funduszu, zgodnie z prospektem emisyjnym danego papieru wartościowego bądź też innym dokumentem (umową) dotyczącym tej lokaty.
  - 22) Odsetki od posiadanych lokat inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej nalicza się w każdym dniu wyceny Funduszu, zgodnie z prospektem emisyjnym danego papieru wartościowego bądź też innym dokumentem (umową) dotyczącym tej lokaty.
  - 23) Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
  - 24) Do wyliczeń stosuje się XIRR i XNPV, funkcje dostępne w programie MS Excel
  - 25) Zmiany wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych, wyceniane w skorygowanej cenie nabycia, wykazuje się na odrębnych kontach – różnic kursowych (przychody / koszty z tytułu różnic kursowych) oraz odpisu dyskonta lub amortyzacji premii (przychody / koszty odsetkowe). Nie wyodrębnia się różnic kursowych od należności odsetkowych i wyceny w skorygowanej cenie nabycia.
  - 26) Koszty odsetek z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz podlegają rozliczeniu w czasie, z uwzględnieniem charakteru i czasu spłaty kredytu lub pożyczki. Do wyliczeń stosuje się XIRR, XNPV narzędzia dostępne w arkuszu kalkulacyjnym MS Excel.

### **3. Metody wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu, aktywów netto i wyniku z operacji**

- 1) Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
- 2) Wartość aktywów i pasywów Funduszu jest ustalana zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny oraz z uwzględnieniem, przewidzianych prawem, szczególnych zasad wyceny aktywów i pasywów funduszy inwestycyjnych.
- 3) Dniem Wyceny jest:
  - dzień otwarcia ksiąg rachunkowych po rejestracji Funduszu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych,
  - każdy Dzień Sesyjny następujący po dniu otwarcia ksiąg rachunkowych do dnia poprzedzającego dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu,
  - dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu,
- 4) Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.
- 5) Fundusz wykazuje w księgach należności z tytułu nieopłaconej w pełni ceny emisyjnej wyemitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych.
- 6) Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich Certyfikatów Inwestycyjnych, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu.
- 7) Aktywa Funduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych w punktach poniższych.
- 8) 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 godzinę określoną w Statucie Funduszu (np. na godz. 23.30 czasu polskiego) w Dniu Wyceny.
- 9) Wydanie i wykup certyfikatów inwestycyjnych ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w momentach określonych w Statucie Funduszu.
- 10) Wartość Aktywów Netto i Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny ustalone są z dokładnością do 2 miejsc po przecinku.

### **4. Lokaty notowane na Aktywnym Rynku**

Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w następujący sposób:

- 1) przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w którym wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia, a przypadku braku kursu zamknięcia według kursu ostatniej transakcji z danego dnia wyceny lub innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej odpowiednik kursu zamknięcia
- 2) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs transakcyjny na danym rynku na sesji głównej dostępny o godzinie wskazanej w statucie, z zastrzeżeniem, że jeżeli na aktywnym rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego
- 3) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego
- 4) w przypadku obligacji emitowanych przez Skarb Państwa - według kursu drugiego fixingu na Treasury BondSpot Poland, a w przypadku, gdy na drugim fixingu nie zostanie ustalony kurs, kolejno według kursu ostatniej transakcji lub kursu ustalonego na pierwszym fixingu na Treasury BondSpot Poland
- 5) W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Wyboru rynku głównego, z zastrzeżeniem poniżej, dokonuje się niezwłocznie po otrzymaniu wiarygodnych informacji niezbędnych do oceny wszystkich rynków, na których Aktywa Funduszu są notowane, na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego, poprzedzającego miesiąc, w którym będzie dokonywana wycena. W celu ustalenia rynku głównego na dany miesiąc kalendarzowy brany jest pod uwagę wolumen obrotu w miesiącu poprzednim. W przypadku braku możliwości

obiektywnego, wiarygodnego ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne możliwe do zastosowania kryteriumi:

- a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat;;
- b) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku;
- c) kolejność wprowadzenia do obrotu;
- d) możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.

## 5. Lokaty nienotowane na Aktywnym Rynku

Wycena Aktywów nienotowanych na Aktywnym Rynku, w tym akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych, kwitów depozytowych, dłużnych Papierów Wartościowych oraz Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, dokonywana jest poprzez Wycenę za Pomocą Modelu, który może obejmować w szczególności:

1) dla akcji:

- a) modele wskaźnikowe odnoszące cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitentów o podobnym profilu i zakresie działania (cena/zysk, cena/wartość księgową, itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku, modele zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), modele wykorzystujące wartość aktywów netto (kapitał własny) lub wartość skorygowanych aktywów netto albo modele wykorzystujące cenę nabycia, w zależności od tego, który model będzie lepiej odzwierciedlał specyfikę i charakter działalności danego podmiotu – przy czym Fundusz ma prawo powierzyć wycenę akcji spółek, których akcje nie są notowane na Aktywnym Rynku, wyspecjalizowanym, niezależnym podmiotom świadczącym tego rodzaju usługi. Wartość godziwa wynikająca z przeprowadzonej wyceny będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Fundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji
  - b) dla warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji, praw poboru i kwitów depozytowych –modele wyceny tych lokat, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na ich wartość oraz w oparciu o ocenę sytuacji finansowej emitenta, przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku, przy czym w przypadku, gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu jest wyznaczana zgodnie z postanowieniami w pkt 1 powyżej
  - c) dla Dłużnych Papierów Wartościowych – modele wyceny lokat wykorzystujące techniki wartości bieżącej, w szczególności wykorzystujące dane obserwowalne
  - d) dla Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych – modele szacowania wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji poprzez zastosowanie wyceny opartej o wycenę instrumentu bazowego i termin zapadalności danego Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego z uwzględnieniem stanu rozliczeń Funduszu i kontrahenta
- 2) Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość tytułów uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości tytułów uczestnictwa do godziny wskazanej w art. 37 ust. 1 Statutu.
- 3) Metody i zasady dokonywania wyceny są wspólne dla całości Aktywów Funduszu. W przypadku, gdy do wiarygodnego oszacowania wartości godziwej Aktywów Funduszu stosowane są modele wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej lub na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej (w rozumieniu §24 Rozporządzenia), modele wyceny powinny być stosowane spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa w pkt. 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

## 6. Zmiany w zakresie metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych

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

## **7. 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.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2022-06-30	2021-12-31
<b>Należności</b>	79	50
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	3
Z tytułu dywidend	34	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	47
Pozostałe	45	-
- Koszty pokrywane przez Towarzystwo	19	25
- Rozliczenia międzyokresowe kosztów	26	22

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2022-06-30	2021-12-31
<b>Zobowiązania</b>	49	30
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	49	30
Pozostałe składniki zobowiązań	-	-

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2022-06-30		2021-12-31	
	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		81		55
DOM MAKLERSKI BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.		17		26
PLN	17	17	26	26
MBANK S.A.		64		29
PLN	64	64	29	29

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2022-01-01 do 2022-06-30		od 2021-05-06 do 2021-12-31	
	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		51	-	132
PLN	51	51	132	132

NOTA-4 III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2022-06-30	2021-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje	-	-

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2022-06-30		2021-12-31	
	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	81	1,74%	55	1,04%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>81</b>	<b>1,74%</b>	<b>55</b>	<b>1,04%</b>

(\*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz stałokuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (**)(***)	2022-06-30		2021-12-31	
	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	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*\*) 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, oraz inne zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2022-06-30		2021-12-31	
	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 (****)	160	3,44%	105	1,99%
Środki na rachunkach bankowych	81	1,74%	55	1,04%
Należności	79	1,70%	50	0,95%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	-	-	-

(\*\*\*\*) 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 (*****)	2022-06-30			2021-12-31		
	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 (*****)	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2022-06-30								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
<b>Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>									
<b>Futures</b>									
Kontrakt Futures indeks giełdowy CD PROJEKT S.A. FCDRU22 2022-09-16 (PLOGF0024240)	Długa	Futures	sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2022-09-16	2022-09-16

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2021-12-31								
	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
<b>Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>									
<b>Futures</b>									
Kontrakt Futures indeks giełdowy CD PROJEKT S.A. FCDRH22 2022-03-18 (PLOGF0023051)	Długa	Futures	sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2022-03-18	2022-03-18

NOTA-7 Transakcje repo/sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych	2022-06-30	2021-12-31
<b>Informacje o transakcjach repo/sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych</b>		
<b>I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:</b>	-	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
<b>II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:</b>	-	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
<b>III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych</b>	-	-
<b>IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych</b>	-	-



2022-06-30											
NOTA-8 I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE	Siedziba spółki	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia w walucie sprawozdania	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia w walucie kredytu/pożyczki	Waluta	Procentowy udział w aktywach ogółem	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty w walucie sprawozdania	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty w walucie kredytu/pożyczki	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2022-06-30									
NOTA-8 II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE	Siedziba spółki	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie sprawozdania	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie pożyczki	Waluta	Procentowy udział w aktywach ogółem	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2022-06-30		2021-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	
I. Aktywa		4 648	-	5 273
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		81	-	55
PLN	81	81	55	55
2) Należności		79	-	50
PLN	79	79	50	50
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:		4 488	-	5 168
PLN	4 488	4 488	5 168	5 168
- dłużne papiery wartościowe		-	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:		-	-	-
- dłużne papiery wartościowe		-	-	-
6) Nieruchomości		49	-	30
7) Pozostałe aktywa	49	49	30	30
II. Zobowiązania		4 599	-	-
PLN		4 648	-	5 273

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2022-01-01 do 2022-06-30				od 2021-05-06 do 2021-12-31			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2022-01-01 do 2022-06-30		od 2021-05-06 do 2021-12-31	
	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	-213	-1 402	60	111
Instrumenty pochodne	-176	-1 402	12	-
Akcje	-37	-	48	111
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-213	-1 402	-	-
<b>Suma:</b>	<b>-213</b>	<b>-1 402</b>	<b>60</b>	<b>111</b>

NOTA-10 II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-05-06 do 2021-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
<b>I. Wypłacone przychody z lokat</b>	-	-
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	-	-
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
<b>II. Wypłacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat</b>	-	-
<b>Suma:</b>	-	-

NOTA-10 III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT	od 2022-01-01 do 2022-06-30					od 2021-05-06 do 2021-12-31				
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Udział w aktywach w dniu wypłaty	Udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Udział w aktywach w dniu wypłaty	Udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
I. Przychody ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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, W TYM W ZWIĄZKU Z:	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-05-06 do 2021-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	-	-
Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	-	-
Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	-	-
<b>Suma:</b>	-	-

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-05-06 do 2021-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	-	-
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Pozostałe	126	167

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-05-06 do 2021-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	19	30
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
<b>Suma:</b>	<b>19</b>	<b>30</b>

NOTA-11 III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-05-06 do 2021-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
	-	-

## INFORMACJA DODATKOWA

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

### 3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

- a) Zbiorną wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej. W przypadku składników lokat, których wartość godziwa jest szacowana na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, fundusz przedstawia informacje o łącznym udziale takich lokat w aktywach netto funduszu oraz o związanym z nimi ryzyku

Typ Instrumentu	Instrument	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	UDZIAŁ % WAN	Poziom hierarchii
Akcje	PL11BTS00015	243 784,00	4,64%	1
Akcje	PLWNDMB00010	13 871,00	0,26%	1
Akcje	PLARTFX00011	9 492,60	0,18%	1
Akcje	PLABS0000018	173 262,00	3,30%	1
Akcje	PLSOFTB00016	475 046,00	9,04%	1
Akcje	PLASSEE00014	219 382,40	4,18%	1
Akcje	PLATMSI00016	13 559,25	0,26%	1
Akcje	PLA340200015	13 394,20	0,25%	1
Akcje	PLBIOMX00015	16 577,10	0,32%	1
Akcje	PLBMBIT00010	3 857,64	0,07%	1
Akcje	PLCPTRT00014	64 974,00	1,24%	1
Akcje	PLOPTTC00011	358 321,60	6,82%	1
Akcje	PLCTINT00018	48 481,31	0,92%	1
Akcje	PLCOMAR00012	203 038,00	3,86%	1
Akcje	PLCMP0000017	54 934,00	1,05%	1

Akcje	PLCRPJR00019	36 806,00	0,70%	1
Akcje	PLCFRPT00013	458 012,48	8,72%	1
Akcje	PLPILAB00012	129 888,00	2,47%	1
Akcje	PLGMNGF00017	2 637,00	0,05%	1
Akcje	US44853H1086	187 056,95	3,56%	1
Akcje	PLPWRMD00011	13 229,70	0,25%	1
Akcje	PLLVTSF00010	331 058,50	6,30%	1
Akcje	PLNNGRP00011	1 586,10	0,03%	1
Akcje	PLNTSYS00013	3 291,32	0,06%	1
Akcje	PLONCTH00011	25 861,20	0,49%	1
Akcje	PLOPTEM00012	3 508,44	0,07%	1
Akcje	PLTLKPL00017	484 037,73	9,21%	1
Akcje	PLPCFGR00010	107 673,00	2,05%	1
Akcje	PLPLAYW00015	87 248,00	1,66%	1
Akcje	PLPLTRG00038	17 358,20	0,33%	1
Akcje	PLPRBLG00010	9 804,80	0,19%	1
Akcje	PLR220000018	54 302,00	1,03%	1
Akcje	PLSELV00013	63 932,50	1,22%	1
Akcje	PLSLVCR00029	187 459,60	3,57%	1
Akcje	PLSNTFG00017	1 103,66	0,02%	1
Akcje	PLSHPR000021	59 416,50	1,13%	1
Akcje	USU827061099	6 864,48	0,13%	1
Akcje	PLSKTAN00010	5 894,01	0,11%	1
Akcje	PLSPRSF00011	13 185,00	0,25%	1
Akcje	PLCMPLD00016	15 528,30	0,30%	1
Akcje	PLSNKTK00019	18 816,00	0,36%	1
Akcje	PLTSQGM00016	122 605,00	2,33%	1
Akcje	PLULTGM00013	8 550,00	0,16%	1
Akcje	PLVRCM000016	40 608,00	0,77%	1
Akcje	PLVIGOS00015	66 312,00	1,26%	1
Akcje	PLXTPL000018	6 838,80	0,13%	1
Instrumenty udziałowe wyceniane na 1 poziomie hierarchii wartości				
Akcje	PLHOGA000041	5 366,27	0,10%	2
Instrumenty udziałowe wyceniane na 1 poziomie hierarchii wartości				
Futures	FCDRU22, P:0954	66 920,00	1,27%	2
Instrumenty futures wyceniane na 1 poziomie hierarchii wartości				
Waluta	PLN	80 570,90	1,53%	1
Waluta	Ogółem	80 570,90	1,53%	1

- b) Opis powodów przeniesień, w danym okresie sprawozdawczym, między Poziomem 1 a Poziomem 2 Hierarchii Wartości Godziwej oraz opis zasad ustalania, kiedy przeniesienia między Poziomami powinny nastąpić, z uwzględnieniem, że wskazany opis będzie dokonywany oddzielnie dla sytuacji, w której doszło do przeniesienia na każdy Poziom i z każdego Poziomu;**

W okresie sprawozdawczym wystąpiły przeniesienia między 1 a 2 poziomem Hierarchii Wartości Godziwej. Przeniesienia pomiędzy 1 a 2 poziomem hierarchii miały charakter krótkoterminowy i wynikały z braku transakcji w danym dniu na określonym składniku lokat Funduszu.

Warto natomiast odnotować, że istnieje możliwość dłuższego przeniesienia na 2 poziom hierarchii wartości godziwej. Sytuacja taka następuje w przypadku określenia braku aktywnego rynku dla danego składnika lokat przy badaniu za poprzedni miesiąc. W poprzednich okresach sprawozdawczych wystąpił jak dotąd jeden taki przypadek.

- c) opis technik wyceny oraz danych wejściowych wykorzystywanych w wycenie Wartości Godziwej oraz opis powodów zmian technik wyceny (o ile wystąpiły w okresie sprawozdawczym) oraz opis zastosowania dodatkowej techniki wyceny i powodów jej zastosowania (o ile wystąpiła w okresie sprawozdawczym) - w przypadku występowania regularnych wycen Wartości Godziwej sklasyfikowanych na Poziomie 2 i Poziomie 3 Hierarchii Wartości Godziwej;**

Przy wyliczaniu modelowej wartości akcji spółki stosuje się model wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej).

Pod uwagę brany jest zaobserwowany na koniec tego dnia midspread, tj. środek pomiędzy najwyższą ceną zlecenia kupna (bid) i najniższą ceną zlecenia sprzedaży (ask). W przypadku czasowego zawieszenia notowań, dla których istnieje teoretyczny kurs przeprowadzenia transakcji, zamiast midspread do wyceny przyjmowany jest ten teoretyczny kurs.

Rynkiem właściwym dla obserwacji jest GPW w Warszawie.

- d) przekazanie informacji na temat Nieobserwowalnych Danych Wejściowych wykorzystywanych w wycenie Wartości Godziwej - w przypadku wycen Wartości Godziwej sklasyfikowanych na Poziomie 3 Hierarchii Wartości Godziwej;**

Na 30.06.2022 r. wszystkie aktywa i zobowiązania Funduszu wyceniane były na pierwszym i drugim poziomie hierarchii wartości godziwej.

- e) opis powodów przeniesień na Poziom 3 lub z Poziomu 3 Hierarchii Wartości Godziwej oraz opis stosowanych zasad ustalania, kiedy przeniesienie pomiędzy Poziomami powinno nastąpić z uwzględnieniem, że wskazany opis będzie dokonywany oddzielnie dla sytuacji, w której doszło do przeniesienia na Poziom 3 i z Poziomu 3;**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia na lub z 3 Hierarchii Wartości Godziwej.

- f) **opis procesu wyceny, z uwzględnieniem sposobu podejmowania decyzji w sprawie zasad i procedur wyceny oraz sposobu analizy zmiany wycen Wartości Godziwej w kolejnych okresach - w przypadku regularnych i nieregularnych wycen Wartości Godziwej sklasyfikowanych na Poziomie 3 Hierarchii Wartości Godziwej;**

Towarzystwo określa metody wyceny w sposób spójny w Statutach Funduszu, doprecyzowując ich stosowanie w polityce rachunkowości stosowanej i przyjętej dla danego Funduszu. Ponadto, wycena danej lokaty sporządzana przez zewnętrzny podmiot wyceniający dokonywana jest w oparciu o ustaloną metodykę wyceny. Metodyka wyceny powinna określać szczegółowo przebieg procesu wyceny z zastosowaniem wybranej metody wyceny. Zakres metod wyceny opisanych w rzeczonych dokumentach powinien pozostawać spójny w stosunku do strategii inwestycyjnej danego Funduszu. Procedury i zasady wyceny oraz wyznaczone metody wyceny stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów w ramach wszystkich Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo oraz podlegają okresowemu przeglądowi. Zmiana lub aktualizacja stosowanych przez Fundusz procedur i zasad wyceny powinna zostać wdrożona w przypadkach, gdy w trakcie procesu przeglądu ujawnione zostaną okoliczności, które mogą sygnalizować, że dotychczas stosowane zasady i procedury wyceny stały się nieadekwatne lub utraciły aktualność.

Przed rozpoczęciem wyceny, podmiot wyceniający ustala poziom wyceny wg hierarchii wartości godziwej dla danego składnika aktywów lub zobowiązań. W szczególności bada istnienie aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania.

W przypadku gdy zidentyfikowany jest co najmniej jeden rynek aktywny, podmiot wyceniający ustala rynek główny. W przypadku istnienia rynku aktywnego, wycena danego aktywa lub zobowiązania przeprowadzana jest na poziomie 1 hierarchii wartości godziwej.

Klasyfikacja przeprowadzana jest przy każdej wycenie danego aktywa lub zobowiązania.

W przypadku, gdy nie istnieje aktywny rynek dla danego aktywa lub zobowiązania, podmiot wyceniający ustala czy wszystkie istotne dane do wyceny są danymi obserwowalnymi. Gdy podmiot wyceniający nie zidentyfikuje danych nieobserwowalnych, poziom wyceny danego aktywa lub zobowiązania klasyfikowany jest na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej. W przypadku gdy podmiot wyceniający zidentyfikuje istnienie danych nieobserwowalnych, klasyfikuje poziom wyceny danego aktywa lub zobowiązania na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Zmiana wartości godziwej aktywów podlega systematycznej analizie w ramach zarządzania portfelem aktywów Funduszu. Analiza dokonywana jest na każdą datę wyceny Funduszu.

- g) **opisowa prezentacja wrażliwości wyceny Wartości Godziwej na zmiany Nieobserwowalnych Danych Wejściowych, jeżeli zmiana tych danych wejściowych dająca inną kwotę może prowadzić do wyraźnie wyższej lub niższej wyceny Wartości Godziwej oraz opis istniejących powiązań między danymi wejściowymi a innymi Nieobserwowalnymi Danymi Wejściowymi wykorzystywanymi w wycenie Wartości**



**Godziwej oraz sposobu w jaki mogą one wzmóc lub złagodzić wpływ zmian Nieobserwowalnych Danych Wejściowych na wycenę Wartości Godziwej - w przypadku wycen Wartości Godziwej sklasyfikowanych na Poziomie 3 Hierarchii Wartości Godziwej;**

Na 30.06.2022 r. wszystkie aktywa i zobowiązania Funduszu wyceniane były na pierwszym i drugim poziomie hierarchii wartości godziwej.

- h) ujawnienie informacji, w zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, w przypadku gdy zmiana jednego elementu lub większej ilości Nieobserwowalnych Danych Wejściowych przyjęta w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwych alternatywnych założeń istotnie zmieniłaby Wartość Godziwą, w sposób umożliwiający ujawnienie skutku takich zmian oraz sposobu obliczenia skutku zmian w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwego alternatywnego założenia - w przypadku wycen Wartości Godziwej sklasyfikowanych na Poziomie 3 Hierarchii Wartości Godziwej.**

Na 30.06.2022 r. wszystkie aktywa i zobowiązania Funduszu wyceniane były na pierwszym i drugim poziomie hierarchii wartości godziwej.

#### **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**

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie dokonywał korekt błędów podstawowych, mających wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu, w związku z czym nie zaistniała konieczność informowania uczestników o zmianie wartości certyfikatu inwestycyjnego Funduszu.

## 5. Kontynuacja działalności Funduszu

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przekonaniu Zarządu AgioFunds TFI S.A. nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Funduszu.

- a. Na aktywach funduszu nie są ustanowione zastawy rejestrowe.
- b. Wszystkie wyemitowane przez Fundusz certyfikaty inwestycyjne zostały w pełni opłacone. Statut Funduszu nie dopuszcza emisji certyfikatów nieopłaconych w całości.
- c. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki dokonywania odpisów aktualizujących wartość aktywów funduszu.
- d. Fundusz nie posiada aktywów, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych
- e. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne i długotrwałe przekroczenia limitów inwestycyjnych funduszu.

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

W ocenie Zarządu Towarzystwa, występująca pandemia wirusa COVID-19 nie powoduje zagrożenia braku kontynuacji działalności przez Fundusz, nie wpłynęła na płynność i wypłacalność Funduszu. Z analizy zmian w otoczeniu zewnętrznym wynika, że pogorszenie wskaźników makroekonomicznych może wpłynąć na składniki lokat Funduszu. Istnieje ryzyko negatywnego wpływu pandemii wirusa COVID-19 na wycenę aktywów netto Funduszu w przyszłości, a w efekcie rentowność i wyniki finansowe Funduszu. Ze względu na to ryzyko istnieje niepewność dotycząca przyszłych wycen aktywów, jak również potencjalny negatywny wpływ pandemii wirusa COVID-19 na sytuację gospodarczą Polski i innych krajów, rynków kapitałowych i walutowych, a w konsekwencji inwestycje Funduszu. Jednak w ocenie Zarządu Towarzystwa kontynuacja działalności Funduszu jest zasadna. Fundusz nie korzystał ze wsparcia ze strony instytucji rządowych lub kredytowych w zakresie przeciwdziałania skutkom pandemii COVID-19. Towarzystwo podjęło działania mające na celu ograniczenia negatywnego wpływu pandemii wirusa COVID-19 na sytuację finansową, majątkową czy płynnościową Funduszu. Wdrożono rozwiązania zapewniające ciągłość działania w przypadku wykrycia zachorowań na COVID-19 u pracowników Towarzystwa, w szczególności dokonano zakupu dodatkowego przenośnego sprzętu IT oraz wdrożono pracę zdalną.

W związku z pojawieniem się konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy w dniu 24 lutego 2022 r. nastąpiła destabilizacja otoczenia polityczno-gospodarczego Funduszu. Wydarzenia te spowodowały znaczną zmienność na rynkach kapitałowych i walutowych oraz zagrożenie niedostępności niektórych towarów i usług. Zarząd Towarzystwa z uwagi na nieprzewidywalność i dynamikę wydarzeń nie posiada danych szacunkowych dotyczących skutków obecnych wydarzeń polityczno-gospodarczych. W ocenie Zarządu Towarzystwa, występujące zdarzenia polityczno-gospodarcze na terenie Ukrainy i ich skutki globalne nie powodują zagrożenia braku kontynuacji działalności przez Fundusz - nie

wpłynęły na płynność i wypłacalność Funduszu. Spodziewane jest pogorszenie globalnych wskaźników makroekonomicznych, w tym polskich. Istnieje ryzyko negatywnego wpływu tych wydarzeń na wycenę aktywów netto Funduszu w przyszłości, a w efekcie rentowności i wyniki finansowe Funduszu. Ze względu na to ryzyko istnieje niepewność dotycząca przyszłych wycen aktywów, jak również potencjalny negatywny wpływ wskazanych wydarzeń na sytuację gospodarczą Polski i innych krajów, rynków kapitałowych i walutowych, a w konsekwencji inwestycje Funduszu. Jednak w ocenie Zarządu Towarzystwa, kontynuacja działalności Funduszu nie jest zagrożona. Towarzystwo systematycznie analizuje i monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Funduszu oraz jego obecne, jak i prognozowane wyniki finansowe. W sytuacji zidentyfikowania zagrożeń dla rentowności inwestycji Funduszu, Towarzystwo podejmie działania mające na celu ograniczenia negatywnego wpływu notowanych wydarzeń na sytuację finansową, majątkową czy płynnościową Funduszu.

Początek 2022 r. stał pod znakiem wysokiej inflacji (wskaźnik CPI na koniec grudnia 2021 r. wyniósł 8,6%) oraz wysokiego wzrostu PKB, który w ostatnim kwartale 2021 r. rósł w tempie 7,6% r/r. W ocenie Towarzystwa utrwalenie wysokiej inflacji, prowadzące do wysokich stóp procentowych, hamujących wzrost gospodarczy to najważniejsze odnotowane z zagrożeń dla koniunktury gospodarczej w Polsce. Niekontrolowana i utrwalająca się inflacja, rosnące stopy procentowe, ekspansywna polityka fiskalna państwa, przekładająca się na wysokie deficyty oraz wzrost zadłużenia publicznego to jedne z najważniejszych obecnie zagrożeń dla rozwoju gospodarczego kraju. Z publicznie dostępnych danych wynika, że wskaźniki ufności konsumenckiej, określające bieżące i oczekiwane tendencje konsumpcji indywidualnej, uległy pogorszeniu na przestrzeni ostatnich miesięcy. W I półroczu 2022 r. dalszemu przyśpieszeniu uległo tempo wzrostu w skali roku zarówno cen konsumpcyjnych jak i cen producentów w przemyśle i budownictwie i było ono największe od ponad 20 lat. Spośród cen konsumpcyjnych wysoki (i większy, niż w poprzednich miesiącach) był wzrost między innymi cen mieszkań, cen żywności oraz cen transportu. W ocenie Towarzystwa dalszy rozwój wydarzeń w otoczeniu polskiej gospodarki (trwający konflikt rosyjsko-ukraiński) zwiększa ryzyko utrzymania się w kolejnych miesiącach odczytów inflacji na podwyższonym poziomie, a tym samym przemawia za kontynuacją rozpoczętego w październiku 2021 r. cyklu podwyżek stóp procentowych NBP. Silna presja inflacyjna w dalszym ciągu może powodować pogorszenie warunków finansowania zarówno przedsiębiorstw, jak i gospodarstw domowych.

Fundusz nie posiada innych informacji niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian.

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2022 roku

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

**Mariusz Jagodziński**

Prezes Zarządu

AgioFunds TFI S.A.

**Wojciech Somerski**

Wiceprezes Zarządu

AgioFunds TFI S.A.

**Marcin Grabowski**

Członek Zarządu

AgioFunds TFI S.A.

Podpis osoby reprezentującej podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

**Marta Brzostowska**

Pełnomocnik VISTRA FUND SERVICES POLAND Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.,

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