

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**SUBFUNDUSZ NOVO PAPIERÓW DŁUŻNYCH W
LIKWIDACJI,
WYDZIELONY W RAMACH
NOVO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY W
LIKWIDACJI**

na dzień otwarcia likwidacji tj. na dzień 8 maja 2023 roku

OŚWIADCZENIE LIKWIDATORA

ING Bank Śląski S.A. działając jako likwidator przedstawia sprawozdanie finansowe Subfunduszu NOVO Papierów Dłużnych w likwidacji wydzielonego w ramach NOVO Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w likwidacji na dzień otwarcia likwidacji, na które składa się:

1. Wprowadzenie
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 8 maja 2023 roku o łącznej wartości **7 253** tys. zł.
3. Bilans sporządzony na dzień 8 maja 2023 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **7 233** tys. zł.
4. Noty objaśniające.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

PEŁNOMOCNIK
ING Bank Śląski S.A.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

PEŁNOMOCNIK
ING Bank Śląski S.A.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marcin Ostrowski
Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. Z o.o.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania

Izabela Kalinowska
Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. Z o.o.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Data: 6 listopada 2023 roku

I. WPROWADZENIE

Informacje o Funduszu

Subfundusz NOVO Papierów Dłużnych w likwidacji („Subfundusz”) jest subfunduszem wydzielonym w ramach NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji („Fundusz”).

NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, utworzonym i działającym na zasadach określonych w przepisach Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 roku, poz. 681 z późniejszymi zmianami) („Ustawa”)

Subfunduszami Funduszu są:

- 1) Novo Akcji w likwidacji
- 2) Novo Aktywnej Alokacji
- 3) Novo Konserwatywny Oszczędnościowy w likwidacji;
- 4) Novo Obligacji Przedsiębiorstw w likwidacji;
- 5) Novo Papierów Dłużnych w likwidacji;
- 6) Novo Stabilnego Wzrostu w likwidacji;
- 7) Novo Zrównoważonego Wzrostu w likwidacji;
- 8) Novo Małych i Średnich Spółek w likwidacji;
- 9) Novo Globalnego Dochodu w likwidacji;

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.

Fundusz został utworzony na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) nr DFI/4032-10/7-1-5264/06 z dnia 18 września 2006 r.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 14 maja 2007 roku pod numerem RFi 294. Fundusz powstał z przekształcenia następujących funduszy w fundusz z wydzielonymi subfunduszami:

SEB1 - Zrównoważonego Wzrostu, który rozpoczął działalność 1.06.1998 r. W dniu 4 maja 2009 roku nazwa subfunduszu została zmieniona na NOVO Zrównoważonego Wzrostu.

SEB2 - Obligacji i Bonów Skarbowych, który rozpoczął działalność 1.06.1998 r. W dniu 4 maja 2009 roku nazwa subfunduszu została zmieniona na NOVO Obligacji, a następnie 2 listopada 2009 na NOVO Obligacji Przedsiębiorstw.

SEB3 – Akcji, który rozpoczął działalność 1.06.1998 r. W dniu 4 maja 2009 roku nazwa subfunduszu została zmieniona na NOVO Akcji.

SEB4 - Stabilnego Wzrostu, który rozpoczął działalność 1.09.1999 r. W dniu 4 maja 2009 roku nazwa subfunduszu została zmieniona na NOVO Stabilnego Wzrostu.

SEB5 - Obligacji Skarbowych, który rozpoczął działalność 19.01.2001 r.. W dniu 4 maja 2009 roku nazwa subfunduszu została zmieniona na NOVO Obligacji Plus, a następnie w 2 listopada 2009 na NOVO Papierów Dłużnych.

Subfundusz NOVO Konserwatywny Oszczędnościowy powstał jako SEB Lokata w drugim półroczu 2008 r. Pierwsza wycena aktywów netto oraz wartości aktywów jednostkę uczestnictwa została dokonana w dniu 4 sierpnia 2008 r. W dniu 4 maja 2009 roku nazwa subfunduszu została zmieniona na NOVO Lokata, a następnie w dniu 2 listopada 2009 na NOVO Gotówkowy. Obecna nazwa obowiązuje od 21 stycznia 2019 roku.

Subfundusz NOVO Aktywnej Alokacji powstał w dniu 2 listopada 2009 roku.

Urząd Statystyczny w Warszawie wpisał Fundusz do Krajowego Rejestru Podmiotów Gospodarki Narodowej nadając mu numer identyfikacyjny REGON 140975664. Funduszowi został nadany przez Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie numer identyfikacji podatkowej (NIP) 1080003075.

Jednostki Uczestnictwa reprezentują prawa majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie Funduszu i w Ustawie. Fundusz zbywa jednostki 4 kategorii: A, B, C i I. Jednostki poszczególnych kategorii mogą różnić się między sobą wyłącznie: wysokością minimalnych wpłat na nabycie oraz rodzajami, sposobem lub wysokością opłat manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo przy ich zbywaniu lub odkupywaniu przez Fundusz.

Firma, siedziba i adres towarzystwa które przed otwarciem likwidacji było organem Funduszu

Fundusz do dnia 7 maja 2023 r. był zarządzany przez OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Marszałkowskiej 142. Towarzystwo zostało w dniu 15 lutego 2005r. wpisane do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 00000228007, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Towarzystwo jest pierwszym w Polsce towarzystwem funduszy inwestycyjnych założonym przez osoby fizyczne.

Firma, siedziba i adres Likwidatora Funduszu

Na podstawie art. 246 ust. 3a Ustawy w związku z wygaśnięciem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza od dnia 8 maja 2023 r. likwidatorem Funduszu jest ING Bank Śląski S.A., z siedzibą w Katowicach pod adresem ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice. Likwidator jest wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS nr 0000005459.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu przed rozpoczęciem likwidacji

W ramach każdego z Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu prowadzona jest odmienna polityka inwestycyjna. Celem inwestycyjnym Subfunduszu był wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz Novo Papierów Dłużnych realizował cel inwestycyjny poprzez inwestowanie środków w głównej mierze w dłużne papiery wartościowe.

Subfundusz nie gwarantował osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Szczegółowy opis specjalizacji i ograniczeń inwestycyjnych Subfunduszy opisany był w Statucie Funduszu.

Podmiot prowadzący księgi

W dniu 24 października 2022 roku Towarzystwo powierzyło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu firmie ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 12A.

Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień otwarcia likwidacji Subfunduszu, tj. 8 maja 2023 roku.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem z dnia 21 czerwca 2005 r. w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych. Przedstawiono dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2022 roku.

W dniu 4 grudnia 2020 roku Depozytariusz, na podstawie paragrafu 31 ustępu 2 Umów o wykonywanie funkcji depozytariusza między ING Bankiem Śląskim S.A. a funduszami zarządzanymi przez OPERA TFI S.A., oraz na podstawie art. 76 Ustawy, wypowiedział Umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza dla wszystkich funduszy zarządzanych przez OPERA TFI S.A. Okres wypowiedzenia Umów pierwotnie miał wygasnąć 4 czerwca 2021 roku, jednak był kilkakrotnie wydłużany. Ostatecznie umowa wygasła w dniu 7 maja 2023 roku.

Zgodnie z art. 246 ust. 3a Ustawy likwidacja funduszy jest następstwem upływu okresu wypowiedzenia umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza, i braku podpisania przez OPERA TFI S.A. umowy z innym depozytariuszem.

Z końcem 2022r. Towarzystwo złożyło wnioski do KNF dotyczące zgody na zmiany statutu Funduszu w zakresie pokrywania przez Fundusz kosztów likwidacji oraz wynagrodzenia likwidatora. KNF w dniu 7 września 2023 r. wyraziła zgodę na zmiany statutu w tym zakresie oraz na skrócenie czasu ich wejścia w życie. Zmiana statutu została ogłoszona na stronie <https://klienci-funduszu.pl/opera> i weszła w życie w dniu 28 września 2023 r.

Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego Funduszu

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Orzycka 6/1B 02-695 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000579479, NIP: 5210527710

II. ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 8 maja 2023 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach)

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	05-08-2023			31-12-2022		
	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	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	8 660	7 253	82,97%	13 198	10 671	99,05%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	8 660	7 253	82,97%	13 198	10 671	99,05%

Zestawienie lokat należy analizować łącznie z notami objaśniającymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

II. ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 8 maja 2023 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach)

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA

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								2 624	1 870	1 128	12,90%
Obligacje								2 624	1 870	1 128	12,90%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								143	143	143	1,64%
RONSONDEV (PLRNSER00201)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSONDEV	POLSKA	2024-04-02	11,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000	143	143	143	1,64%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								1 531	846	62	0,70%
NORDIC DEVELOPMENT SA, J (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	RYNEK MIĘDZYBANKOWY	NORDIC DEVELOPMENT SA	POLSKA	2017-09-30	0,0000% (STAŁY KUPON)	1 000	144	144	-	-
PBG SA, G (PLPBG0000185)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PBG SA	POLSKA	2020-01-31	0,0000% (ZEROWY KUPON)	100	246	111	1	-
PBG SA, H (PLPBG0000193)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PBG SA	POLSKA	2020-01-31	0,0000% (ZEROWY KUPON)	100	186	78	-	-
PBG SA, I (PLPBG0000201)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PBG SA	POLSKA	2023-04-12	0,0000% (ZEROWY KUPON)	100	940	363	2	0,02%
GC INVESTMENT SA W LIKWIDACJI (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GC INVESTMENT SA W LIKWIDACJI	POLSKA	2014-04-29	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	10 000	15	150	59	0,68%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								950	881	923	10,56%
PS0424 (PL0000111191)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2024-04-25	2,5000% (STAŁY KUPON)	1 000	950	881	923	10,56%
O terminie wykupu powyżej 1 roku								18 146	6 790	6 125	70,07%
Obligacje								18 146	6 790	6 125	70,07%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								1	101	102	1,18%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA, A (PLPZU0000037)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	POLSKA	2027-07-29	8,7900% (ZMIENNY KUPON)	100 000	1	101	102	1,18%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								1 245	1 245	1 119	12,79%
NPC SA, A (PLO288500021)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	NPC SA	POLSKA	2025-03-02	7,0000% (STAŁY KUPON)	1 000	345	345	316	3,61%

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
RE DEVELOPMENT SA (PLO210100015)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	RE DEVELOPMENT SA	POLSKA	2025-03-31	6,0000% (STAŁY KUPON)	1 000	600	600	538	6,15%
NPC SA (PLO288500039)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	NPC SA	POLSKA	2026-02-16	8,0000% (STAŁY KUPON)	1 000	300	300	265	3,03%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								16 900	5 444	4 904	56,10%
TURKGB 11.7 11/13/30 (TRT131130T14)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	ISTANBUL STOCK EXCHANGE (LARGE)	REPUBLIKA TURCJI	TURCJA	2030-11-13	11,7000% (ZMIENNY KUPON)	21	11 600	423	223	2,55%
WZ1131 (PL0000113213)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2031-11-25	7,5600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	950	956	929	10,63%
DS1030 (PL0000112736)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2030-10-25	1,2500% (STAŁY KUPON)	1 000	800	788	593	6,78%
BGK SA (PL0000500278)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	RYNEK REGULOWANY GPW	BGK SA	POLSKA	2030-06-05	2,1250% (STAŁY KUPON)	1 000	1 000	749	796	9,11%
BGK SA (PL0000500286)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	RYNEK REGULOWANY GPW	BGK SA	POLSKA	2025-07-03	1,2500% (STAŁY KUPON)	1 000	2 200	2 186	2 008	22,97%
WZ0126 (PL0000108817)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2026-01-25	6,9900% (ZMIENNY KUPON)	1 000	350	342	355	4,06%
Suma:								20 770	8 660	7 253	82,97%

Tabele uzupełniające, które nie mają zastosowania nie są prezentowane

II. ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 8 maja 2023 roku (w tysiącach PLN)

TABELA DODATKOWA

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa		3 200	2 935	2 804	32,08%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-

TABELA DODATKOWA SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
NPC SA (PLO288500039)	265	3,03%

Tabele dodatkowe, które nie mają zastosowania nie są prezentowane

III. BILANS
na dzień 8 maja 2023 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN)

BILANS	na dzień 08-05-2023	na dzień 31-12-2022
I. Aktywa	8 741	10 773
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	358	99
2. Należności	1 130	3
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	6 072	9 494
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 181	1 177
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	1 508	1 204
III. Aktywa netto (I - II)	7 233	9 569
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	-19 035	-16 537
1. Kapitał wpłacony	1 001 812	1 001 794
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 020 847	-1 018 331
V. Dochody zatrzymane	27 589	28 616
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	25 268	25 455
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 321	3 161
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 321	-2 510
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	7 233	9 569
Liczba jednostek uczestnictwa	43 368,4350	57 854,3310
Kategoria A	43 090,7990	57 579,6140
Kategoria B	165,5220	162,6030
Kategoria C	112,1140	112,1140
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria A	166,79	165,40
Kategoria B	166,79	165,40
Kategoria C	166,79	165,40

Niniejszy bilans należy analizować łącznie notami objaśniającymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota-1 Polityka rachunkowości

Opis przyjętych zasad rachunkowości

Przyjęte przez Fundusz zasady rachunkowości opierają się na Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jedn.: Dz.U. z 2023 r., poz. 120) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24.12.2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. nr 249 poz.1859 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”).

Rokiem obrotowym funduszu jest rok kalendarzowy. Sprawozdania finansowe sporządza się w języku polskim i w walucie polskiej dwa razy w roku, jako półroczne i roczne sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w tysiącach złotych, z wyjątkiem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Na dzień bilansowy przyjmuje się metody wyceny stosowane w dniu wyceny.

Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz w Dniu Wyceny po godzinie 23:30 oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w następnym Dniu Wyceny aktywów Funduszu. Dniem Wyceny jest ostatni dzień roboczy w kwartale, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.

Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Wartość Walut Obcych oraz Aktywów Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do dolara amerykańskiego, a jeżeli nie jest to możliwe do euro.

Na dzień bilansowy ustala się wynik z operacji Subfunduszu obejmujący:

- przychody z lokat netto stanowiące różnicę pomiędzy przychodami z lokat a kosztami operacyjnymi netto Subfunduszu,
- zrealizowany zysk (stratę) ze zbycia lokat stanowiący różnicę pomiędzy wartością zbytych w okresie sprawozdawczym składników lokat w cenie sprzedaży a wartością tych składników w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów amortyzacyjnych,
- niezrealizowany zysk (stratę) z wyceny lokat.

Przychody z lokat obejmują w szczególności dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Należną dywidendę z 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 rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.

Koszty pokrywane przez Subfundusz zostały określone w Statucie Funduszu w art. „Pokrywanie kosztów Funduszu i Subfunduszy”. zostały tam również wskazane obowiązujące Subfundusz limity kosztowe.

Zysk lub stratę ze zbycia lokat oraz walut wylicza się metodą "najdroższe sprzedaje się jako pierwsze", polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej.. W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji uznaje się, że wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. W sytuacji kiedy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika.

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego lub wypłaconego jest dzień ujęcia zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa w odpowiednim rejestrze z tym że na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym i wypłaconym wynikających z zapisów w rejestrze uczestników Funduszu w Dniu Wyceny.

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

Przez aktywny rynek rozumie się rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają 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 cechują się taką częstotliwością i wolumenem, a ceny są podawane do publicznej wiadomości. Przez dostateczny wolumen i częstotliwość rozumie się:

1. Dla instrumentów udziałowych polskich i zagranicznych:
 - jeśli spełniony jest co najmniej jeden z trzech następujących warunków, wolumen uznaje się za dostateczny:
 - a) wolumen obrotu za ostatni miesiąc pomnożony przez 12 miesięcy wynosi co najmniej 5% wielkości emisji papieru wartościowego lub;
 - b) Towarzystwo jest w stanie sprzedać całą swoją pozycję w trakcie 365 dni lub;
 - c) wartość obrotu za poprzedni miesiąc wynosi co najmniej 300 tys. zł lub równowartość, przeliczając po średnim kursie NBP z ostatniego dnia miesiąca;
 - jeśli w poprzednim miesiącu wystąpiło co najmniej 7 dni z obrotem, częstotliwość uznaje się za dostateczną
2. Dla polskich obligacji skarbowych rynkiem aktywnym jest Treasury BondSpot Poland (TBSP)
3. Dla pozostałych instrumentów dłużnych oraz instrumentów rynku pieniężnego:
 - jeśli spełniony jest co najmniej jeden z trzech następujących warunków, wolumen uznaje się za dostateczny:
 - a) wolumen obrotu za ostatni miesiąc pomnożony przez 12 miesięcy wynosi co najmniej 5% wielkości emisji danej serii papieru wartościowego lub;
 - b) Towarzystwo jest w stanie sprzedać całą swoją pozycję w trakcie 365 dni lub;
 - c) wartość obrotu za poprzedni miesiąc wynosi co najmniej 100 tys. zł lub równowartość, przeliczając po średnim kursie NBP z ostatniego dnia miesiąca;
 - jeśli w poprzednim miesiącu wystąpiło co najmniej 5 dni z obrotem, częstotliwość uznaje się za dostateczną.

Aktywa i zobowiązania funduszu wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje 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).

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

- a) ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z aktywnego rynku,
- b) ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
- c) 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,
- d) dane wejściowe potwierdzone przez rynek.

Za dane nieobserwowalne uznaje 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 wyznacza się w następujący sposób:

- 1) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów funduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Optimum Akcji odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z dnia wyceny; z zastrzeżeniem, że dla polskich obligacji skarbowych cena pobierana jest z fixingu TBSP.
- 2) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji lub wolumen obrotu (dotyczy instrumentów udziałowych) jest znacząco niski; a dla polskich obligacji skarbowych nie jest dostępny kurs fixingowy TBSP.
 - a) dla papierów dłużnych innych niż polskie obligacje skarbowe:
 - dla funduszu wycenianego na podstawie kursów z 23:30 - według kwotowań serwisu informacyjnego Bloomberg z dnia wyceny Bloomberg Generic (BGN). Jeśli powyższe warunki nie są spełnione, papier dłużny wyceniany jest według ceny z aktywnego rynku przyjętej w poprzednim dniu wyceny. Jeśli cena z poprzedniego dnia wyceny jest ceną modelową (II lub III poziom wartości godziwej), przyjmuje się ostatnie dostępne kwotowanie z aktywnego rynku.
 - dla funduszu wycenianego na podstawie kursów z 12:00 - według kursu z 23:30 z poprzedniego dnia wyceny, pod warunkiem, że w dniu tym na składniku lokat zawarto co najmniej jedną transakcję. Jeżeli powyższe dane nie są dostępne wartość godziwa wyznaczana jest według kwotowań serwisu informacyjnego Bloomberg z dnia wyceny- Bloomberg Generic (BGN); przy czym w przypadku braku odpowiedniego kwotowania na dzień wyceny, jako wartość godziwą przyjmuje się kwotowanie z dnia poprzedniego. Jeśli powyższe warunki nie są spełnione, papier dłużny wyceniany jest według ceny z

aktywnego rynku przyjętej w poprzednim dniu wyceny. Jeśli cena z poprzedniego dnia wyceny jest ceną modelową (II lub III poziom wartości godziwej), przyjmuje się ostatnie dostępne kwotowanie z aktywnego rynku.

b) dla polskich obligacji skarbowych:

- dla funduszu wycenianego na podstawie kursów z 23:30 - jeżeli nie ma dostępnego kursu fixingowego TBSP według kwotowań serwisu informacyjnego Bloomberg z dnia wyceny Bloomberg Generic (BGN). Jeśli powyższe warunki nie są spełnione, papier dłużny wyceniany jest według ceny przyjętej w poprzednim dniu wyceny.
- dla funduszu wycenianego na podstawie kursów z 12:00 – jeżeli nie ma dostępnego kursu fixingowego TBSP na godzinę 12:00 - według kursu fixingowego TBSP dostępnego na zamknięcie z poprzedniego dnia wyceny. Jeżeli powyższe dane są niedostępne- wartość godziwą wyznaczana jest według kwotowań serwisu informacyjnego Bloomberg z dnia wyceny- Bloomberg Generic (BGN); przy czym w przypadku braku odpowiedniego kwotowania na dzień wyceny, jako wartość godziwą przyjmuje się kwotowanie z zamknięcia z poprzedniego dnia wyceny. Jeśli powyższe warunki nie są spełnione, papier dłużny wyceniany jest według ceny przyjętej w poprzednim dniu wyceny

c) dla akcji - według średniego kursu z najlepszych ofert kupna i sprzedaży

Wartość składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:

1. Dłużne papiery wartościowe nowych emisji (z wyłączeniem polskich obligacji skarbowych) dopuszczone do publicznego obrotu, do momentu pierwszego badania aktywności rynku po pierwszym notowaniu, wyceniane są według wartości godziwej, za którą zgodnie z §24 Rozporządzenia uznaje się: cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej); w przypadku braku ceny, o której mowa w lit. a), wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
2. Prawa poboru dopuszczone do publicznego obrotu do momentu pierwszego notowania na rynku aktywnym wyceniane są zgodnie ze wzorem wyznaczającym ich teoretyczną wartość:
3. Prawa poboru i warranty niedopuszczone do publicznego obrotu wycenia się w wartości godziwej przy użyciu uzgodnionego z Depozytariuszem modelu wyceny uwzględniającego w szczególności wartość godziwą akcji na które opiewa prawo poboru lub warrant oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących prawom poboru lub warrantom.
4. Za wartość godziwą praw do akcji uznaje się wartość ustaloną przy uwzględnieniu ceny lub wartości godziwej akcji.
5. Certyfikaty inwestycyjne wycenia się w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości certyfikatów inwestycyjnych do godziny 12:00 lub 23.30 czasu polskiego w Dniu Wyceny.
6. Jednostki uczestnictwa wycenia się w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości jednostek uczestnictwa do godziny 12:00 lub 23.30 czasu polskiego w Dniu Wyceny.
7. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą wycenia się 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 12:00 lub 23.30 czasu polskiego w Dniu Wyceny.
8. Depozyty bankowe wycenia się poczynając od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wartości godziwej. W przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Optimum Akcji wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
9. Kwity depozytowe wycenia się według wartości godziwej, przy użyciu modelu uwzględniającego w szczególności wartość godziwą papieru wartościowego w związku z którym został wyemitowany kwit depozytowy oraz różnice w uprawnieniach wynikających z kwitu depozytowego oraz papieru wartościowego.
10. Wierzytelności wycenia się według wartości godziwej, przy użyciu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
11. Nieruchomości wycenia się w oparciu o operat szacunkowy sporządzony zgodnie z przepisami o gospodarce nieruchomościami, przy czym należy uwzględnić wszelkie istotne zmiany wartości godziwej nieruchomości po sporządzeniu operatu szacunkowego, w okresie jego obowiązywania.
12. Oszacowanie wartości składnika lokat dla którego nie istnieje aktywny rynek może nastąpić na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się również wartość wyznaczoną poprzez:

- oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem,
- zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku,
- oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji,
- oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia - wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Transakcja repo/sell-buy back - transakcję, w której fundusz zobowiązuje się wobec drugiej strony do przeniesienia prawa własności papierów wartościowych w dacie uzgodnionej w warunkach transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez drugą stronę, a druga strona zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia prawa własności równoważnych papierów wartościowych w dacie zapadalności transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez fundusz.

Transakcje repo/sell-buy back wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Transakcja reverse repo/buy-sell back - transakcję, w której druga strona zobowiązuje się wobec funduszu do przeniesienia prawa własności papierów wartościowych w dacie uzgodnionej w warunkach transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez fundusz, a fundusz zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia prawa własności równoważnych papierów wartościowych w dacie zapadalności transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez drugą stronę.

Transakcje reverse repo / buy-sell back wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny wartości godziwej, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

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

Likwidator począwszy od wyceny na dzień otwarcia likwidacji funduszu podjął decyzję o ograniczeniu stosowania części zapisów Polityki Rachunkowości funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez OPERA TFI S.A., dotyczącej:

- weryfikacji dziennego wolumenu obrotu instrumentów udziałowych na rynku aktywnym oraz idącej w ślad za tym, dodatkowej korekty kursu z rynku, co oznacza stosowanie kursu zamknięcia z rynku aktywnego

- weryfikacji kwartalnej łącznego obrotu akcji na danym rynku oraz idącej w ślad za tym dodatkowej korekty kursu wyliczonego zgodnie z zasadami przyjętymi dla danego aktywa o współczynnik niskiej płynności.

Zasady badania aktywności rynków i wyboru rynku głównego na dany miesiąc pozostają bez zmian, z zastrzeżeniem, że ustalenie pozycji funduszy będzie miało zastosowanie do aktywów funduszy dla których likwidatorem jest ING Bank Śląski S.A. (wcześniej wszystkie aktywa funduszy zarządzanych przez Opera TFI).

Powyższe zmiany nie stanowią zmiany zasad wyceny, a jedynie zmiany sposobu szacowania i są zgodne z przepisami prawa.

Likwidator zwraca uwagę, że określenie wartości aktywów netto funduszu w likwidacji stanowi oszacowanie przygotowane na podstawie informacji dostępnych na dzień sporządzenia wyceny aktywów netto funduszu i jest obciążone poziomem niepewności, ponieważ warunki i oferty przedstawione przez potencjalnych nabywców aktywów funduszu, mogą istotnie różnić się od wyników oszacowania.

Nota – 2. Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	na dzień 08-05-2023	na dzień 31-12-2022
Należności	1 130	3
Z tytułu zbytych lokat	1 126	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	4	3

Nota – 3. Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	na dzień 08-05-2023	na dzień 31-12-2022
Zobowiązania	1 508	1 204
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	1 127	1 135
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	2
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu wypłaty dochodów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	370	57
Pozostałe składniki zobowiązań	11	10

Nota – 4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1) Struktura Środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH W PODZIALE NA BANKI	na dzień 08-05-2023		na dzień 31-12-2022	
	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	-	358	-	99
ING BANK ŚLĄSKI SA	-	307	-	49
PLN	307	307	49	49
ING BANK ŚLĄSKI SA	-	4	-	1
PLN	4	4	1	1
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	-	47	-	49
PLN	47	47	-	-
TRY	-	-	209	49

3) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 01-01-2023 do 08-05-2023		od 01-01-2022 do 31-12-2022	
	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	146	-	424
PLN	135	135	374	374
TRY	50	11	188	50

4) Ekwiwalenty Środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje

Nie dotyczy.

Nota – 5. Ryzyka

1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe.

a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	na dzień 08-05-2023	na dzień 31-12-2022
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Środki pieniężne i ekwiwalenty	358	99
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 320	6 534
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 122	1 119
Suma:	5 800	7 752

(*) Za aktywa obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze zmiany stopy procentowej uznano stało- i zerokuponowe obligacje Skarbu Państwa, komunalne i przedsiębiorstw, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz weksle.

b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	na dzień 08-05-2023	na dzień 31-12-2022
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (*)	1 752	2 960
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (*)	59	57
Zobowiązania (**)	-	-
Suma:	1 811	3 017

(*) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikających ze stopy procentowej uznano zmiennokuponowe obligacje, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową o dodatniej wycenie na dzień bilansowy.

(**) Za zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne na stopę procentową o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	na dzień 08-05-2023	na dzień 31-12-2022
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (*)	8 741	10 772
Środki na rachunkach bankowych	358	99
Należności	1 130	3
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	6 072	9 494
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 181	1 176
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (**)	5 604	9 499
BGK SA	2 804	4 062
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 804	4 062
SKARB PAŃSTWA	2 800	4 843
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 800	4 843

(*) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennie- i zerokuponowych, bonów skarbowych, listów zastawnych, certyfikatów depozytowych i weksli), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechowywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz niewywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji, w szczególności na niestandardyzowane instrumenty pochodne oraz transakcje typu buy-sell-back.

(**) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem.

3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE	na dzień 08-05-2023	na dzień 31-12-2022
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu/Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	223	396
Środki na rachunkach bankowych	-	49
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	223	347

Nota – 6. Instrumenty pochodne

Nie dotyczy.

Nota – 7. Transakcje repo/sell-buy back oraz reverse repo/buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	na dzień 08-05-2023	na dzień 31-12-2022
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	-	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Fundusz/Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz/Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
II. Transakcje przy zobowiązaniu się Funduszu/Subfunduszu do odkupu, w tym:	1 127	1 135
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	1 127	1 135
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Funduszu/Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Fundusz/Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-

Nota – 8. Kredyty i pożyczki

Subfundusz nie udzielał ani nie zaciągał kredytów i pożyczek

Nota-9. Waluty i różnice kursowe**1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską**

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	Waluta	na dzień 08-05-2023		na dzień 31-12-2022	
		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		-	8 741	-	10 772
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	358	-	99
	PLN	358	358	50	50
	TRY	-	-	209	49
2) Należności		-	1 130	-	3
	PLN	1 130	1 130	3	3
3) Transakcje reverse repo/buy-sell back		-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		-	6 072	-	9 494
	PLN	5 849	5 849	9 147	9 147
	TRY	1 053	223	1 476	347
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		-	1 181	-	1 176
	PLN	1 181	1 181	1 176	1 176
6) Pozostałe aktywa		-	-	-	-
II. Zobowiązania		-	1 508	-	1 204
	PLN	1 508	1 508	1 204	1 204

2) Dodatnie i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat, w podziale na zrealizowane i niezrealizowane

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 01-01-2023 do 08-05-2023				od 01-01-2022 do 31-12-2022			
	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.
Dłużne papiery wartościowe	-	-20	-	-	-	-57	-	-

3) Średni kurs danej waluty wyliczany przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OGŁASZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	na dzień 08-05-2023		na dzień 31-12-2022	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
TRY	0,2121	TRY	0,2349	TRY

Nota-10. Dochody i ich dystrybucja**1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu**

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 01-01-2023 do 08-05-2023		od 01-01-2022 do 31-12-2022	
	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	-840	1 147	-20	-592
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	42	-160	-22
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	-840	1 189	-180	-614

2) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Funduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Funduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto Funduszu

Nie dotyczy.

3) Wypłacone dochody Funduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat

Nie dotyczy.

4) 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. Koszty Subfunduszu

1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 01-01-2023 do 08-05-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
	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/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	2	5
Suma:	2	5

2) Koszty Funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji

Nie dotyczy

3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 01-01-2023 do 08-05-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
stała część wynagrodzenia	51	173
zmienna część wynagrodzenia	-	-
Suma:	51	173

Nota-12. Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	na dzień 08-05-2023	na dzień 31-12-2022	na dzień 31-12-2021
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	7 233	9 569	12 971
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Kategoria A	166,79	165,40	171,87
Kategoria B	166,79	165,40	171,87
Kategoria C	166,79	165,40	171,87