

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Opera Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Optimum Akcji („Subfundusz”), będącego wydzielonym Subfunduszem w ramach Optimum Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 142, na które składają się: zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Opera Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku zgodnie z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem **3355**

w imieniu której biegły rewident dokonał przeglądu

Hanna Sztuczyńska
Kluczowy Biegły Rewident
nr w rejestrze 9269

Warszawa, 30 sierpnia 2019 roku

Warszawa, 30 sierpnia 2019 r.

Szanowni Państwo,

niniejszym przekazujemy sprawozdanie finansowe **Subfunduszu Optimum Akcji wydzielonego w ramach Optimum Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**. Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku.

W pierwszej połowie 2019 roku Subfundusz lokował aktywa przede wszystkim w krajowe akcje oraz jednostki uczestnictwa funduszy akcyjnych. Ze względu na panujący trend na lokalnym rynku oraz dobrą selekcję składników portfela, w okresie objętym sprawozdaniem Subfundusz wygenerował dodatnią stopę zwrotu w wysokości 6,82%.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wyniosła 102 232 tys. zł, natomiast Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa była równa 9,09 zł.

Pierwsze półrocze 2019 roku upłynęło pod znakiem bardzo mocnych wzrostów na globalnych rynkach akcji. Amerykański indeks szerokiego rynku S&P500 od początku roku zyskał aż 18,35%. Za taki stan rzeczy odpowiada bardziej gołębia retoryka członków Federalnego Komitetu Otwartego Rynku, którą zapoczątkował już pod koniec zeszłego roku Prezes Rezerwy Federalnej Jerome Powell (zawieszenie zacieśniania polityki monetarnej na marcowym posiedzeniu, zmiana nastawienia z 'wait and see' na bardziej aktywne na czerwcowym) w obliczu wzrostu obaw o kondycję globalnej gospodarki, eskalacji napięć handlowych na linii USA-Chiny, czy niepewności związanej z nierozwiązaną kwestią Brexitu.

Sytuacja u naszych zachodnich sąsiadów wyglądała podobnie. Niemiecki DAX wzrósł o 17,42%. Analogicznie jak w przypadku decydentów Fed, wypowiedzi Prezesa Europejskiego Banku Centralnego Mario Draghiego mogą sugerować wzrost prawdopodobieństwa poluzowania monetarnego, będący skutkiem spadku oczekiwań inflacyjnych oraz serią słabszych danych makroekonomicznych ze Strefy Euro. Zmiana nastawienia głównych banków centralnych stała za dynamicznym wzrostem indeksów DAX oraz S&P500 po ich majowej korekcie oraz powinna wspierać rynki akcji i napływ kapitału do krajów Emerging Markets (w tym Polski).

Stopy zwrotu na rynkach akcyjnych w krajach rozwijających się były wyraźnie niższe. Indeks MSCI EM zanotował stopę zwrotu 9,58%, podczas gdy indeks MSCI World urósł aż o 16,44%. Na Giełdzie Papierów Wartościowych indeks WIG20 wzrósł zaledwie o 2,24%, mWIG40 o 4,43%, podczas gdy sWIG80 o 11,83%. Sektorowo bardzo dobrze wypadła branża telekomunikacyjna (+41%, zakończenie wieloletniej wojny cenowej) oraz producenci gier (CD Projekt +42,58%). Na przeciwległym końcu uplasowała się energetyka (-15,66%, słabość sektora). Fundamenty krajowej gospodarki w dalszym ciągu pozostają solidne.

Dynamika wzrostu Produktu Krajowego Brutto za I kwartał na poziomie 4,7% może zostać odebrana, jako przejaw odporności krajowej gospodarki na oznaki nadchodzącego globalnego spowolnienia oraz pozwala przypuszczać, że w całym 2019 roku PKB wzrośnie o więcej niż 4%, co powinno wspierać rodzimy rynek akcji. Pozytywne perspektywy przed polską gospodarką roztacza również OECD, która w maju br. podwyższyła prognozę wzrostu PKB dla Polski z 4,0% do 4,2% w 2019 roku (oraz z 3,3% do 3,5% w 2020 roku), tym samym plasując polską gospodarkę na 4 miejscu wśród państw o najwyższym prognozowanym wzroście gospodarczym. Głównym motorem wzrostu gospodarczego nadal pozostaje konsumpcja prywatna, wsparta bardzo dobrą sytuacją na rynku pracy, rekordowo niskim bezrobociem, solidnym wzrostem płac, wciąż niską inflacją oraz ekspansywną polityką fiskalną rządu (wydatki socjalne).

W drugiej połowie 2019 r. spodziewalibyśmy się utrzymania neutralnych lub umiarkowanie pozytywnych tendencji na globalnych rynkach akcji. Przemawia za tym seria słabszych odczytów wskaźników makroekonomicznych w ostatnim czasie oraz obniżanie konsensusu prognoz dotyczących wyników spółek, co powinno wspierać dotychczasową retorykę banków centralnych. Nie bez znaczenia pozostają również obecne problemy niemieckiej gospodarki (największej gospodarki Strefy Euro), która boryka się z widocznym spowolnieniem gospodarczym, a która nadal pozostaje głównym partnerem handlowym dla polskiego przedsiębiorcy.

Na rodzimym parkiecie dwoma czynnikami mogącymi pozytywnie wpływać na zachowanie akcji może być start od 1 lipca 2019 roku Pracowniczych Planów Kapitałowych (wzrost popytu na akcje) oraz fakt, że polskie walory są wciąż atrakcyjnie wyceniane (szczególnie średnie i małe spółki).

Dla światowej gospodarki kluczową pozostaje kwestia czy mamy do czynienia z globalnym spowolnieniem wzrostu gospodarczego czy z początkiem recesji. Główne banki centralne biorąc pod uwagę różne scenariusze rozwoju sytuacji zachowawczo już dokonały zwrotu w swojej retoryce. Sporo będzie zależało od zachowania polityków. Wybór konserwatysty Borisa Johnsona na premiera Wielkiej Brytanii i związany z tym kierunek (bądź jego brak) w dalszych negocjacjach w sprawie Brexitu, czy postawa ubiegającego się o reelekcję Donalda Trumpa w obliczu sporu handlowego na linii USA-Chiny, będą miały kluczowe znaczenie dla zachowania rynków finansowych w drugiej połowie 2019 roku.

.....
Maciej Kwiatkowski
Prezes Zarządu
Podpis w formie elektronicznej

.....
Krzysztof Łęcarski
Wiceprezes Zarządu
Podpis w formie elektronicznej

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**OPTIMUM FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ OPTIMUM AKCJI**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU

SKŁADNIKI LOKAT	2019-06-30			2018-12-31		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	39 240	38 080	31,52%	39 620	38 297	39,68%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	35 651	33 718	27,91%	15 477	12 761	13,19%
Instrumenty pochodne	-	1	-	-	-4	-
Udziały w spółkach z o. o.	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	44 425	41 267	34,16%	44 425	40 192	41,61%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	135	135	0,11%	493	493	0,51%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	119 451	113 201	93,70%	100 015	91 739	94,99%

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					34 818	32 324	26,75%
SANTANDER BANK POLSKA SA (PLBZ00000044)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 638	Polska	2 046	2 091	1,73%
PKN ORLEN SA (PLPKN0000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	52 264	Polska	2 530	4 703	3,89%
KGHM POLSKA MIEDŹ SA (PLKGHM000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	23 868	Polska	2 624	2 470	2,04%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	28 550	Polska	4 976	3 192	2,64%
ORANGE POLSKA SA (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	47 006	Polska	410	314	0,26%
PKO BANK POLSKI SA (PLPKO0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	138 350	Polska	5 009	5 924	4,90%
PGNIG SA (PLPGNIG00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	322 480	Polska	1 795	1 712	1,42%
MBANK SA (PLBRE0000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 125	Polska	1 590	1 344	1,11%
EUROCASH SA (PLEURCH00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	15 982	Polska	764	329	0,27%
CYFROWY POLSAT SA (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	34 784	Polska	860	1 035	0,86%
LPP SA (PLLPP0000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	20	Polska	168	153	0,13%

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
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA (PLPGER000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	187 482	Polska	3 153	1 798	1,49%
PZU SA (PLPZU0000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	114 088	Polska	5 006	4 981	4,12%
TAURON POLSKA ENERGIA SA (PLTAURN00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	323 396	Polska	1 595	554	0,46%
CD PROJEKT RED SA (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 070	Polska	228	231	0,19%
ALIOR BANK SA (PLALIOR00045)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	22 280	Polska	867	1 110	0,92%
ENERGA SA (PLENERG00022)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	49 074	Polska	1 197	383	0,32%
Nienotowane na aktywnym rynku					4 422	5 756	4,77%
SKYCASH POLAND SA (SKYCASHPL)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	2 000 000	Polska	3 002	4 283	3,55%
RE DEVELOPMENT SA (REDEVELOPMEN)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	4 193 750	Polska	1 420	1 473	1,22%
Suma:					39 240	38 080	31,52%

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									4 812	2 386	1,98%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									4 812	2 386	1,98%
Aktywny rynek nieregulowany									2 435	2 384	1,98%
OT LOGISTICS SA 23/02/2020 F (PLODRS00090)	Aktywny rynek nieregulowany	RYNEK ALTERNATYWNY GPW	OTLOGISTIC	Polska	23-02-2020	6,79 (Zmienny kupon)	1000	1166	1 166	1 085	0,90%
CAPITAL PARK SA 27/04/2020 K (PLCPPRK00136)	Aktywny rynek nieregulowany	RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CAPITAL PARK SA	Polska	27-04-2020	4,10 (Stały kupon)	425	3000	1 269	1 299	1,08%
Aktywny rynek regulowany									2	2	-
PS0420 (PL0000108510)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-04-2020	1,50 (Stały kupon)	1000	1	1	1	-
WZ0120 (PL0000108601)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GPW	SKARB PAŃSTWA	Polska	27-01-2020	1,79 (Zmienny kupon)	1000	1	1	1	-
Nienotowane na aktywnym rynku									2 375	-	-
TERMISIL HUTA SZKŁA WOŁOMIN SA 31/12/2016 H (PLTERMISIL08)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	TERMISIL HUTA SZKŁA WOŁOMIN SA W RESTRUKTURYZACJI	Polska	31-12-2016	0,00 (Stały kupon)	100	25000	2 375	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku									30 839	31 332	25,93%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									30 839	31 332	25,93%
Aktywny rynek regulowany									25 139	25 563	21,15%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-01-2024	1,79 (Zmienny kupon)	1000	5000	4 838	5 017	4,15%
DS0726 (PL0000108866)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-07-2026	2,50 (Stały kupon)	1000	1	1	1	-
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GPW	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-01-2026	1,79 (Zmienny kupon)	1000	1	1	1	-
PS0422 (PL0000109492)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-04-2022	2,25 (Stały kupon)	1000	9000	9 105	9 171	7,59%

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PS0123 (PL0000110151)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-01-2023	2,50 (Stały kupon)	1000	11000	11 194	11 373	9,41%
Nienotowane na aktywnym rynku									5 700	5 769	4,78%
RE DEVELOPMENT SA 26/07/2020 I (PLRED260720I)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	RE DEVELOPMENT SA	Polska	26-07-2020	2,00 (Stały kupon)	1000	4400	4 400	4 443	3,68%
LIPOWA ART SP. Z O.O. 31/03/2021 B (PLLIP310320B)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LIPOWA ART SP. Z O.O.	Polska	31-03-2021	4,00 (Stały kupon)	1000	700	700	714	0,59%
LIPOWA ART SP. Z O.O. 31/03/2021 C (PLLIP310320C)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LIPOWA ART SP. Z O.O.	Polska	31-03-2021	4,00 (Stały kupon)	1000	600	600	612	0,51%
Suma:									35 651	33 718	27,91%

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
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
EURX STOXX50 SEP 19 (DE000C1A16K1) (Długa)\	Aktywny rynek regulowany	EUREX EXCHANGE	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Instrument: DOW JONES EURO STOXX 50	75	-	-	-
NIKKEI 225 FUTURES SEP 19 (NKU9) (Długa)\	Aktywny rynek regulowany	Osaka Securities Exchange	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Instrument: NIKKEI 225	5	-	-	-
S&P500 EMINI FUT SEP 19 (ESU9) (Długa)\	Aktywny rynek regulowany	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Instrument: S&P 500	37	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							-	1	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	1	-
FWD EUR ING BŚ SA (EUR300819S07) (Krótka)\	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI SA	Polska	Waluta: EUR	300 000	-	1	-
Suma:							-	1	-

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednostki uczestnictwa					44 425	41 267	34,16%
OPERA SFIO OPERA BETA-PLUS.PL (JUUNIVPLUSPL)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Nazwa: OPERA SFIO OPERA BETA-PLUS.PL Typ: SFIO	2 884 615,3846	15 000	15 519	12,85%
NOVO FIO NOVO AKCJI (JUNOVOAKCJI1)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Nazwa: NOVO FIO NOVO AKCJI Typ: FIO	91 153,8060	19 389	17 362	14,37%
NOVO FIO NOVO MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK (JUNOVOMISRSP)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Nazwa: NOVO FIO NOVO MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK Typ: FIO	100 407,8080	10 036	8 386	6,94%
Certyfikaty inwestycyjne					-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-
Aktywny rynek regulowany					-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
Suma:					44 425	41 267	34,16%

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość wg ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach państw należących do OECD						135		135	0,11%
Lokata terminowa 3D 2019-07-01	ING BANK ŚLĄSKI SA	Polska	PLN	1,1727 (Stały kupon)	135	135	135	135	0,11%
W walutach państw nienależących do OECD						-		-	-
Suma:						135		135	0,11%

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		-	-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		-	-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		-	-	-	-
Składniki bez gwarancji		-	-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		-	-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa		25 004	25 141	25 565	21,15%
Dłużne papiery wartościowe		25 004	25 141	25 565	21,15%
Suma:		25 004	25 141	25 565	21,15%

GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa kapitałowa PZU	9 283	7,68%
Grupa kapitałowa RE DEVELOPMENT SA	7 242	6,00%
Suma:	16 525	13,68%

Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PS0420 (PL0000108510)	1	-
WZ0120 (PL0000108601)	1	-
WZ0126 (PL0000108817)	1	-
FWD EUR ING BS SA (EUR300819S07)	1	-
Suma:	4	-

BILANS	2019-06-30	2018-12-31
I. Aktywa	120 797	96 599
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 562	3 860
2. Należności	34	996
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	60 273	39 756
- dłużne papiery wartościowe	27 949	7 061
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	52 928	51 987
- dłużne papiery wartościowe	5 769	5 700
6. Nieruchomości	-	-
7. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	18 565	5 404
III. Aktywa netto (I - II)	102 232	91 195
IV. Kapitał funduszu	130 050	124 978
1. Kapitał wpłacony	4 072 755	4 059 875
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 942 705	-3 934 897
V. Dochody zatrzymane	-21 271	-25 432
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-17 806	-16 283
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 465	-9 149
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-6 547	-8 351
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	102 232	91 195
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	11 252 193,6509	10 718 216,2570
Kategoria A	11 252 193,6509	10 718 216,2570
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	9,09	8,51
Kategoria A	9,09	8,51

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2019 - 30-06-2019	01-01-2018 - 31-12-2018	01-01-2018 - 30-06-2018
I. Przychody z lokat	745	1 712	521
Dywidendy i inne udziały w zyskach	162	987	63
Przychody odsetkowe	583	557	290
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	168	168
Pozostałe	-	-	-
II. Koszty funduszu	2 274	4 991	2 749
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 670	4 398	2 438
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	40	82	42
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	15	32	17
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	153	354	197
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	1	1	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	365	101	38
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	14	-	-
Pozostałe	16	23	17
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	6	3	1
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	2 268	4 988	2 748
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 523	-3 276	-2 227
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	7 488	-15 184	-15 181
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 684	-11 135	-3 357
- z tytułu różnic kursowych	-	-23	-23
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 804	-4 049	-11 824
- z tytułu różnic kursowych	-14	57	76
VII. Wynik z operacji (V+VI)	5 965	-18 460	-17 408
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Kategoria A	0,53	-1,72	-1,45

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

Niniejszy rachunek wyniku należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2019 - 30-06-2019		01-01-2018 - 31-12-2018	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	91 195		141 420	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	5 965		-18 460	
a) przychody z lokat netto	-1 523		-3 276	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 684		-11 135	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 804		-4 049	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	5 965		-18 460	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-		-	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	5 072		-31 765	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	12 880		322 096	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-7 808		-353 861	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	11 037		-50 225	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	102 232		91 195	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	96 216		111 444	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie				
Kategoria A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 401 109,4311		36 930 546,1465	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	867 132,0372		40 323 390,8399	
Saldo zmian	533 977,3939		-3 392 844,6934	
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie				
Kategoria A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	435 025 601,2322		433 624 491,8011	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	423 773 407,5813		422 906 275,5441	
Saldo zmian	11 252 193,6509		10 718 216,2570	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	11 252 193,6509		10 718 216,2570	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	8,51		10,02	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	9,09		8,51	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	14,22%		-15,07%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	8,45	2019-01-03	8,41	2018-12-21
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	9,23	2019-02-25	10,75	2018-01-23
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	9,10	2019-06-28	8,54	2018-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,77%		4,48%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3,50%		3,95%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Oplaty dla depozytariusza	0,08%		0,07%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,03%		0,03%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,32%		0,32%	

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2019 - 30-06-2019	01-01-2018 - 31-12-2018
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

Niniejsze zestawienie zmian należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Nota-1 Polityka rachunkowości Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Subfundusz Optimum Akcji

Opis przyjętych zasad rachunkowości

Przyjęte przez Fundusz zasady rachunkowości opierają się na Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2019 roku, poz. 351) oraz na Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859).

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 Subfunduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmują się w księgach rachunkowych Subfunduszu w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Subfundusz 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 Subfunduszu. Dniem Wyceny jest każdy dzień sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Nabyte składniki lokat ujmują 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 ujmują 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.

Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmują 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. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty pokrywane przez Subfundusz zostały określone w Statucie Funduszu w art. 68-69. Odpowiednio w art. 69 wskazane są obowiązujące Subfundusz limity kosztowe. Wszystkie koszty przekraczające wymienione limity są pokrywane przez Towarzystwo. Towarzystwo może również postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz ze środków własnych. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów Subfunduszu zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.

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. Opisaną metody nie stosuje się dla transakcji z przyrzeczeniem odkupu. 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.

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 odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z dnia wyceny;
- 2) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w § 30 Rozporządzenia, 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 odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
- 3) jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z § 30 Rozporządzenia.

Za ostatnie dostępne na aktywnym rynku kursy w momencie dokonywania wyceny przyjmowane są kursy z Dnia Wyceny z godziny 23:30 czasu polskiego.

W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Podstawą wyboru rynku głównego dla Subfunduszu są kryteria ustalone w § 24 ust. 2 Rozporządzenia:

- wolumen obrotu na danym składniku lokat,
- liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat,
- ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku,
- kolejność wprowadzenia do obrotu,
- możliwość dokonania na rzecz Subfunduszu transakcji na danym rynku.

Wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

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

1. dla dłużnych papierów wartościowych - w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Subfunduszu,
2. dla dłużnych papierów wartościowych zawierających wbudowane instrumenty pochodne:
 - w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym dłużnym papierem wartościowym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego dłużnego papieru wartościowego modelu wyceny; zastosowany model wyceny - w zależności od charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania - będzie uwzględniał w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt 3),
 - w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym dłużnym papierem wartościowym, wówczas wartość wycenianego dłużnego papieru wartościowego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych instrumentów pochodnych) oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt 3),
3. dla instrumentów pochodnych - według wartości godziwej, w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w przypadku opcji kupna w oparciu o model Blacka-Scholesa, a w przypadku opcji sprzedaży o parytet call-put,

4. dla certyfikatów inwestycyjnych - 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 23:30 czasu polskiego w Dniu Wyceny,
5. dla jednostek uczestnictwa - w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w dniu wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości jednostek uczestnictwa do godziny 23:30,
6. dla tytułów uczestnictwa emitowanych 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 23:30 czasu polskiego w Dniu Wyceny,
7. dla akcji i udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością - według wartości godziwej wyznaczonej przez oszacowanie wartości tych składników lokat za pomocą następujących powszechnie uznanych metod estymacji:
 - ostatnio dostępne ceny transakcyjne na wycenianym składniku lokat ustalone pomiędzy niezależnymi od siebie i nie powiązаныmi ze sobą stronami,
 - metody rynkowe, a w szczególności metodę porównywalnych spółek giełdowych oraz metodę porównywalnych transakcji,
 - metody dochodowe, a w szczególności metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - metody księgowe, a w szczególności metodę skorygowanej wartości aktywów netto.Modele i metody wyceny składników lokat funduszu podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.
8. dla depozytów i certyfikatów depozytowych - w wysokości sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
9. dla wierzytelności - ich wartość wyznacza się według wartości godziwej, przy użyciu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
10. dla warrantów subskrypcyjnych oraz praw poboru - ich wartość wyznacza się według wartości godziwej, przy użyciu modelu, uwzględniającego w szczególności wartość godziwą akcji, na które opiewa warrant lub prawo poboru oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących warrantom lub prawom poboru,
11. dla praw do akcji - ich wartość stanowi cena akcji ustalona na aktywnym rynku w dniu wyceny, a w przypadku akcji nienotowanych wartość ustalona zgodnie z pkt 7,
12. dla kwitów depozytowych - ich wartość wyznacza 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.

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.

Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku nie wprowadzono zmian zasad rachunkowości.

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2019-06-30	2018-12-31
Należności	34	996
Z tytułu zbytych lokat	-	996
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	32	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	2	-
w tym:		
Należności z tytułu kosztów ponadlimitowych zwracanych przez TFI	2	-

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2019-06-30	2018-12-31
Zobowiązania	18 565	5 404
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	18 203	5 024
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	4
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	18	-
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	344	376
Pozostałe składniki zobowiązań	-	-

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2019-06-30		2018-12-31	
	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		7 562		3 860
ING BANK ŚLĄSKI SA		1		1
EUR	-	-	-	-
JPY	1	-	8	-
USD	-	1	-	1
OPERA DOM MAKLEWSKI SP. Z O.O.		7 561		3 859
EUR	775	3 293	313	1 348
JPY	14 919	517	4 970	170
USD	1 005	3 751	623	2 341

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	01-01-2019 - 30-06-2019		01-01-2018 - 31-12-2018	
	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	-	7 066	-	5 419
EUR	608	2 611	501	2 126
JPY	14 864	513	14 307	464
PLN	505	505	695	695
USD	905	3 437	592	2 134

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ	2019-06-30		2018-12-31	
	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	7 562	6,27%	3 860	4,00%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	21 845	18,08%	1 301	1,34%
- dłużne papiery wartościowe	21 845	18,08%	1 301	1,34%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	5 904	4,89%	6 193	6,40%
- dłużne papiery wartościowe	5 769	4,78%	5 700	5,89%
Zobowiązania	-	-	-	-

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	2019-06-30		2018-12-31	
	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	6 104	5,05%	5 760	5,96%
- dłużne papiery wartościowe	6 104	5,05%	5 760	5,96%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2019-06-30		2018-12-31	
	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	41 450	34,32%	18 110	18,73%
Środki na rachunkach bankowych	7 562	6,27%	3 860	4,00%
Należności	34	0,03%	996	1,03%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	27 949	23,13%	7 061	7,30%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	5 905	4,89%	6 193	6,40%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe	25 565	21,15%	5 026	5,20%
SKARB PAŃSTWA	25 565	21,15%	5 026	5,20%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	25 565	21,15%	5 026	5,20%

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE - TABELA GŁÓWNA LOKAT	2019-06-30		2018-12-31	
	Kwota na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Kwota na dzień bilansowy w walucie sprawozdania w tys.	Kwota na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Kwota na dzień bilansowy w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	1 299	-	1 299
EUR	305	1 299	302	1 299
Instrumenty pochodne	-	1	-	-4
EUR	-	1	-1	-4
Udziały w spółkach z o. o.	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE - TABELA GŁÓWNA LOKAT	2019-06-30		2018-12-31	
	Kwota na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Kwota na dzień bilansowy w walucie sprawozdania w tys.	Kwota na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Kwota na dzień bilansowy w walucie sprawozdania w tys.
Statki morskie	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Należności	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	-	1 300	-	1 295

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2019-06-30								
	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
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
FWD EUR ING BŚ SA (EUR300819S07)	Krótka	Forward	Zabezpieczający	1	-300 000,00	2019-08-30	-300 000,00	2019-08-30	2019-08-30
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
EURX STOXX50 SEP 19 (DE000C1A16K1)	Długa	Futures	Inwestycyjny	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2019-09-20	2019-09-20
NIKKEI 225 FUTURES SEP 19 (NKU9)	Długa	Futures	Inwestycyjny	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2019-09-12	2019-09-12
S&P500 EMINI FUT SEP 19 (ESU9)	Długa	Futures	Inwestycyjny	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2019-09-20	2019-09-20

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2018-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
FWD EUR ING BŚ SA (EUR030119S12)	Krótka	Forward	Zabezpieczający	-4	-300 000,00	2019-01-03	-300 000,00	2019-01-03	2019-01-03
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
EURX STOXX50 MAR 19 (VGH9)	Długa	Futures	Inwestycyjny	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2019-03-15	2019-03-15
DAX INDEX FUTURE MAR 19 (GXH9)	Krótka	Futures	Inwestycyjny	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2019-03-15	2019-03-15
NIKKEI 225 FUTURES MAR 19 (NKH9)	Długa	Futures	Inwestycyjny	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2019-03-07	2019-03-07
S&P500 EMINI FUT MAR 19 (ESH9)	Długa	Futures	Inwestycyjny	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2019-03-15	2019-03-15

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	2019-06-30	2018-12-31
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	-	-
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	-	-
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	18 203	5 024
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	18 203	5 024
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2019-06-30		2018-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	120 797	-	96 599
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	7 562	-	3 860
EUR	775	3 293	313	1 348
JPY	14 920	517	4 978	170
USD	1 005	3 752	623	2 342
2. Należności	-	34	-	996
PLN	34	34	996	996
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	60 273	-	39 756
PLN	32 324	32 324	32 695	32 695
- dłużne papiery wartościowe	-	27 949	-	7 061
EUR	305	1 299	302	1 299
PLN	26 650	26 650	5 762	5 762
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	52 928	-	51 987
EUR	-	1	-	-
PLN	47 158	47 158	46 287	46 287
- dłużne papiery wartościowe	-	5 769	-	5 700
PLN	5 769	5 769	5 700	5 700
6. Nieruchomości	-	-	-	-
7. Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	18 565	-	5 404
EUR	-	-	1	4
PLN	18 565	18 565	5 400	5 400

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	01-01-2019 - 30-06-2019				01-01-2018 - 31-12-2018			
	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	-	-	-	14	-	57	23	-
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 ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	01-01-2019 - 30-06-2019		01-01-2018 - 31-12-2018		01-01-2018 - 30-06-2018	
	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	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	5 783	445	-10 269	-2 317	-3 298	-7 284
Instrumenty pochodne	6 200	-	-5 485	-	-878	-
Dłużne papiery wartościowe	1	436	-108	-402	-47	11
Akcje	-418	9	-4 676	-1 915	-2 373	-7 295
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-99	1 359	-866	-1 732	-59	-4 540
Jednostki uczestnictwa	-	1 075	-	-4 373	-	-5 431
Akcje	-	154	-835	2 680	-	931
Instrumenty pochodne	18	5	-16	-57	-45	-59
Dłużne papiery wartościowe	-117	125	-15	18	-14	19
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	5 684	1 804	-11 135	-4 049	-3 357	-11 824

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	01-01-2019 - 30-06-2019	01-01-2018 - 31-12-2018	01-01-2018 - 30-06-2018
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	-	-	-
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-	-	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	6	3	1

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	01-01-2019 - 30-06-2019	01-01-2018 - 31-12-2018	01-01-2018 - 30-06-2018
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	1 670	4 398	2 438
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	1 670	4 398	2 438

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	102 232	91 195	141 420
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego			
Kategoria A	9,09	8,51	10,02

Informacja dodatkowa – OPTIMUM Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Optimum Akcji

W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy nie zostały ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2017 roku poz. 1444), całkowita ekspozycja Subfunduszu obliczana jest przy zastosowaniu metody zaangażowania.

Pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi nie występują różnice.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, przypadki zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się zawieranych transakcji.

Prezentowany w Zestawieniu zmian w aktywach netto procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku) dotyczy wszystkich kosztów ponoszonych przez subfundusz. Poza kategoriami kosztów określonymi w oddzielnych liniach wymienionego sprawozdania w skład kosztów subfunduszu wchodzi również m.in. ujemne różnice kursowe, koszty związane z obsługą prawną, zezwoleniami i opłatami rejestracyjnymi, koszty promocji i reklamy funduszu itp. Pełny wachlarz kosztów wykazywany jest w rachunku wyniku z operacji subfunduszu.

W tabelach uzupełniających i w tabelach dodatkowych dotyczących zestawienia lokat oraz w notach objaśniających do bilansu i rachunku wyników z operacji prezentowane są wyłącznie te pozycje, które występują w podstawowych elementach sprawozdania finansowego.

W portfelu subfunduszu znajdują się obligacje spółki Termisil HSW SA. W czerwcu 2019 spółka rozpoczęła realizację układu przyjętego w postępowaniu sanacyjnym. Na dzień sprawozdawczy wycena obligacji nie zawiera odwrócenie odpisu aktualizującego wartość obligacji.

Na dzień bilansowy subfundusz posiadał pozycje oraz w okresie sprawozdawczym zawierał transakcje o których mowa w art.13 ust. 1 pkt a obejmującym dane z sekcji A załącznika Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 roku.

Informacja o kwocie aktywów będących przedmiotem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych została wykazana w nocy 7 sprawozdania, na dzień bilansowy stanowiła 15,05% aktywów i została zawarta z kontrahentem ING Bank Śląski SA. Zabezpieczeniem transakcji jest przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk ze skarbowych papierów wartościowych, ich wartość określona jest w walucie sprawozdania i zapada w okresie około jednego tygodnia po dacie bilansowej. Rozliczenie i rozrachunek jest przez kontrahenta centralnego. Informacja dotycząca wartości kosztów dla transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w okresie sprawozdawczym została wykazana w sprawozdaniu w rachunku wyniku w pozycji koszty odsetkowe. Stronami transakcji w okresie sprawozdawczym były ING Bank Śląski S.A. i mBank S.A. Pozostałe dane z sekcji A załącznika nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2019 roku

Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Optimum Akcji

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku

My niżej podpisani, Członkowie Zarządu OPERA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., wpisanego do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000228007, działając stosownie do postanowień art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351) składamy poniżej swe podpisy pod sprawozdaniem finansowym funduszu Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Optimum Akcji za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku.

.....
Maciej Kwiatkowski
Prezes Zarządu
Podpis w formie elektronicznej

.....
Krzysztof Łęcarski
Wiceprezes Zarządu
Podpis w formie elektronicznej

.....
Łukasz Suplicki
Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy
Podpis w formie elektronicznej
(osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania)

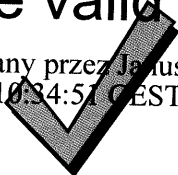
Katowice, 30 sierpnia 2019 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt. 2) rozporządzenia Ministra Finansów z 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych - ING Bank Śląski S.A., jako Depozytariusz dla OPTIMUM Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów przedstawionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu OPTIMUM Akcji za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., sporządzonym 30 sierpnia 2019 r., są zgodne ze stanem faktycznym.

Signature valid

Dokument podpisany przez Janusz Łaski
Data: 2019.08.30 10:34:57 CEST



Signature valid

Dokument podpisany przez Krzysztof Anusiewicz
Data: 2019.08.30 11:22:59 CEST

