

**RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej OPERA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd sprawozdania finansowego Subfunduszu Novo Globalnego Dochodu („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Novo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 142, na które składają się: zestawienie lokat, bilans na dzień 30 czerwca 2021 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Zarząd OPERA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat 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* („standard”), przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i 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.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Objaśnienie

Zwracamy uwagę na informację dodatkową do sprawozdania finansowego, w której wskazano, że podmiot pełniący funkcję depozytariusza dla Funduszu wypowiedział umowę o pełnienie funkcji Depozytariusza i wyraził zgodę na pełnienie tej funkcji do 10 stycznia 2022 roku. W związku z tym występuje znacząca niepewność, która może budzić poważne wątpliwość co do zdolności Funduszu do kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Nasz wniosek nie zawiera modyfikacji w związku z tą sprawą.

Inne sprawy

Towarzystwo nie wypełniło wymogu zawartego w par. 40 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych dotyczącego terminu publikacji sprawozdania finansowego Subfunduszu.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innej firmy audytorskiej, który w dniu 30 kwietnia 2021 roku wydał opinię z objaśnieniem o tym sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, dnia 13 października 2021 roku

Kluczowy Biegły Rewident

Natalia Dembek-Ślusarczyńska
Biegły Rewident
nr w rejestrze: 11307

działający w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich: 130

Warszawa, 31 sierpnia 2021 r.

Szanowni Państwo,

niniejszym przekazujemy sprawozdanie finansowe **Subfunduszu Novo Globalnego Dochodu wydzielonego w ramach Novo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**. Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku.

W pierwszej połowie 2021 roku Subfundusz lokował przede wszystkim aktywa w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych absolute return i multi asset income. W okresie objętym sprawozdaniem Subfundusz wygenerował ujemną stopę zwrotu w wysokości -30,61%.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wyniosła 60 tysięcy złotych, natomiast Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa była równa 28,33 złotych.

Pierwsze półrocze 2021 roku na światowych rynkach zdominowane było przez odreagowanie inwestorów po wcześniejszych spadkach spowodowanych pandemią Covid-19. Zdecydowanej poprawie uległy oczekiwania dotyczące wzrostu poziomu światowej gospodarki, co w znacznym stopniu było wspomagane przez programy szczepień oraz ekspansywną politykę monetarną i fiskalną.

Inwestorzy silnie reagowali na informacje związane z pandemią oraz dotyczące zmian w polityce monetarnej banków centralnych. Spadek przyrostu nowych zachorowań oraz związane z tym stopniowe odmrażanie poszczególnych gałęzi gospodarek przełożyło się na mocne odbicie rynków akcji. Jednocześnie mniejsza zmienność globalnych rynków akcji oznacza, że oczekiwany jest coraz mniejszy negatywny wpływ wirusa na stan światowej gospodarki i wyceny poszczególnych spółek w przyszłości.

Mimo ogólnie pozytywnych nastrojów należy zwrócić uwagę na nowy bardziej zaraźliwy wariant koronawirusa Delta i spowolnienie programu szczepień. Niedługo możemy mieć do czynienia z ogłoszeniem kolejnej fali pandemii i przynajmniej spowolnieniem wzrostów cen akcji, spowodowanym obawami przed powrotem restrykcji.

W tym roku można było sobicie zarobić na GPW, zarówno kupując akcję małych i średnich spółek, jak i spółek z indeksu WIG20. Indeks WIG notuje najwyższe poziomy w historii. Wśród największych firm najbardziej dało zarobić Pekao, którego akcje zyskały na wartości 65 proc. Dużym zainteresowaniem cieszyły się spółki z mWIG40, w którym najlepszą inwestycją okazały się akcje firmy Mabion, której wycena wzrosła prawie czterokrotnie. W największym stopniu na wartości zyskiwały jednak akcje małych spółek z indeksu sWIG80.

Początek 2021 r. to wejście na giełdę takich spółek jak Pepco, której walory cieszyły się dużym zainteresowaniem inwestorów, w rezultacie prowadząc do redukcji zapisów i niskich przydziałów akcji. Nie wszystkie firmy wchodzące na giełdę mogły pochwalić się tak dużym zainteresowaniem ze strony inwestorów giełdowych.

Sądzimy, iż uwaga inwestorów w kolejnych miesiącach skupiona będzie dalej na temacie wychodzenia z załamania gospodarczego spowodowanego pandemią oraz wpływie stymulacji monetarno-fiskalnej na inflację w 2021 roku i ewentualny wzrost poziomu stóp procentowych i rentowności obligacji. Akcje spółek giełdowych są nadal atrakcyjnie wycenione w porównaniu do innych klas aktywów, dlatego oceniamy je jako dobrą formę inwestycji.

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**NOVO FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY SUBFUNDUSZ NOVO
GLOBALNEGO DOCHODU**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021 ROKU

SKŁADNIKI LOKAT	2021-06-30			2020-12-31		
	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	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z o. o.	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	60	73	83,90%	86	101	92,66%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	60	73	83,90%	86	101	92,66%

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	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						-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						60	73	83,90%
FIDELITY FUNDS - GLOBAL MULTI ASSET INCOME (LU1097728445)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	FIDELITY FUNDS	Luksemburg	202	10	12	13,79%
FIDELITY FUNDS - GLOBAL STRATEGIC BOND (LU0594301144)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	FIDELITY FUNDS	Luksemburg	88	4	5	5,75%
FIDELITY FUNDS - FLEXIBLE BOND (LU1345485921)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	FIDELITY FUNDS	Luksemburg	114	5	6	6,90%
FIDELITY FUNDS - GLOBAL INCOME (LU1116431641)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	FIDELITY FUNDS	Luksemburg	80	4	4	4,60%
JPM GLOBAL INCOME (LU0782316961)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	Luksemburg	15	9	12	13,79%
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES (LU0095623541)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	Luksemburg	13	8	11	12,64%
JPM MULTI MANAGER ALTERNATIVES (LU1331071263)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	Luksemburg	21	9	11	12,64%
FIDELITY FUNDS - Global Multi Asset Tactical Defensive Fund Y-ACC-EUR (LU1261431925)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	FIDELITY FUNDS	Luksemburg	255	11	12	13,79%
Suma:						60	73	83,90%

BILANS	2021-06-30	2020-12-31
I. Aktywa	87	109
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	3
2. Należności	8	5
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	73	101
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6. Nieruchomości	-	-
7. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	27	23
III. Aktywa netto (I - II)	60	86
IV. Kapitał funduszu	362	362
1. Kapitał wpłacony	7 944	7 941
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-7 582	-7 579
V. Dochody zatrzymane	-315	-292
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-478	-451
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	163	159
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	13	16
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	60	86
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	2 106,7360	2 104,0960
Kategoria A	2 106,7360	2 104,0960
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	28,33	40,83
Kategoria A	28,33	40,83

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	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2020 - 30-06-2020
I. Przychody z lokat	-	1	-
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	-	-	-
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	1	-
Pozostałe	-	-	-
II. Koszty funduszu	51	102	50
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1	2	1
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	32	63	31
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	5	10	5
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	3	7	3
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	10	20	10
Koszty oprogramowania	10	20	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	23	45	22
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	28	57	28
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-28	-56	-28
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1	11	2
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4	3	1
- z tytułu różnic kursowych	2	1	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-3	8	1
- z tytułu różnic kursowych	-4	7	5
VII. Wynik z operacji (V+VI)	-27	-45	-26
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Kategoria A	-12,82	-21,39	-11,49

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	01-01-2021 - 30-06-2021		01-01-2020 - 31-12-2020	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	86		131	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-27		-45	
a) przychody z lokat netto	-28		-56	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4		3	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-3		8	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-26		-45	
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)	-		-	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	3		2	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-3		-2	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-26		-45	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	60		86	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	73		106	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie				
Kategoria A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	66,5200		34,3400	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	63,8800		46,0450	
Saldo zmian	2,6400		-11,7050	
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie				
Kategoria A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	74 917,0090		74 850,4890	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	72 810,2730		72 746,3930	
Saldo zmian	2 106,7360		2 104,0960	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	2 106,7360		2 104,0960	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	40,83		61,87	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	28,33		40,83	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	-61,74%		-34,01%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	28,30	29.06.2021	39,51	28.12.2020
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	39,84	04.01.2021	61,91	03.01.2020
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	28,33	30.06.2021	39,90	30.12.2020

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	141,29%	96,03%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2,77%	1,88%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	88,65%	59,31%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	13,85%	9,42%
Usługi w zakresie rachunkowości	8,31%	6,59%
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 Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Novo Globalnego Dochodu

Opis przyjętych zasad rachunkowości

Przyjęte przez Fundusz zasady rachunkowości opierają się na Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2021 roku, poz. 217 z późniejszymi zmianami) 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 12:00 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. 99-100. Odpowiednio w art. 100 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 metodą 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 12:00 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 12.00 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 12:00,
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 12:00 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 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 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	30.06.2021	31.12.2020
Należności	8	5
Z tytułu zbytych lokat	-	-
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, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	8	5
Należności z tytułu kosztów ponadlimitowych zwracanych przez TFI	3	-
Rejestr uczestników	5	-

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania	27	23
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	27	23
Pozostałe składniki zobowiązań	-	-

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2021-06-30		2020-12-31	
	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		6		3
ING BANK ŚLĄSKI SA		6		3
EUR	-	2	-	-
PLN	4	4	3	3
Nie dotyczy		-		-
PLN	-	-	-	-

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	01-01-2021 - 30-06-2021		01-01-2020 - 31-12-2020	
	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	-	6	-	8
EUR	1	3	1	4
PLN	3	3	4	4

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ	2021-06-30		2020-12-31	
	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	6	6,90%	3	2,75%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2021-06-30		2020-12-31	
	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	14	16,10%	8	7,34%
Środki na rachunkach bankowych	6	6,90%	3	2,75%
Należności	8	9,20%	5	4,59%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe	-	-	-	-

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE - TABELA GŁÓWNA LOKAT	2021-06-30		2020-12-31	
	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	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Udziały w spółkach z o. o.	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	-	73	-	101
EUR	17	73	22	101
Wierzytelności	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-

	2021-06-30		2020-12-31	
Waluty	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Należności	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	-	73	-	101

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2021-06-30		2020-12-31	
	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	-	87	-	109
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	6	-	3
EUR	-	2	-	-
PLN	4	4	3	3
2. Należności	-	8	-	5
PLN	7	8	5	5
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	73	-	101
EUR	17	73	22	101
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
6. Nieruchomości	-	-	-	-
7. Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	27	-	23
PLN	27	27	24	23

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	01-01-2021 - 30-06-2021				01-01-2020 - 31-12-2020			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	2	-	-	4	1	7	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-10 ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	01-01-2021 - 30-06-2021		01-01-2020 - 31-12-2020		01-01-2020 - 30-06-2020	
	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	-	-	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	5	-3	3	8	1	1
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	5	-3	3	8	1	1
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	5	-3	3	8	1	1

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2020 - 30-06-2020
	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	23	45	22

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2020 - 30-06-2020
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	1	2	1
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	1	2	1

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	60	86	131
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego			
Kategoria A	28,33	40,83	61,87

Informacja dodatkowa - Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Novo Globalnego Dochodu

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 2 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, całkowita ekspozycja subfunduszu obliczana jest przy zastosowaniu metody zaangażowania. Do wyliczeń wykorzystywane są wartości wszystkich kwot zaangażowania w instrumenty pochodne, suma wartości zaciągniętych pożyczek lub kredytów oraz suma wartości rynkowej papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz środków pieniężnych o których mowa w Par.9 załącznika nr 1 do rozporządzenia.

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 funduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku) dotyczy wszystkich kosztów ponoszonych przez fundusz. Poza kategoriami kosztów określonymi w oddzielnych liniach wymienionego sprawozdania w skład kosztów funduszu 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 funduszu.

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 dniu 30 lipca 2021 roku podjęta została uchwała w sprawie likwidacji subfunduszu Novo Globalnego Dochodu, będącego subfunduszem Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Decyzja o likwidacji została podjęta z dniem 2 sierpnia 2021r. na podstawie art.23 ust.2 pkt 1 oraz pkt 2 oraz w zw.art 23 ust.3 statutu Novo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Na dzień bilansowy subfundusz nie posiadał pozycji i nie zawierał transakcji o których mowa w art.13 ust. 1 pkt a obejmującą dane w sekcji A załącznika Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 roku.

Na 30.06.2021 nie wystąpiły przekroczenia limitów inwestycyjnych.

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2021 roku

Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Novo Globalnego Dochodu

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 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 2021 r., poz. 217) składamy poniżej swe podpisy pod sprawozdaniem finansowym funduszu Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Novo Globalnego Dochodu za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku.

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

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

.....
Piotr Życzyński
Kierownik w Departamencie
Księgowości Funduszy
Podpis w formie elektronicznej
(sporządzający sprawozdanie finansowe)

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt. 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych - ING Bank Śląski S.A., jako Depozytariusz dla Novo 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 Novo Globalnego Dochodu za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., sporządzonym 31 sierpnia 2021 r., są zgodne ze stanem faktycznym.