

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**DGI FUNDUSZ INWESTYCYJNY
ZAMKNIĘTY AKTYWÓW
NIEPUBLICZNYCH W LIKWIDACJI**

**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ
OTWARCIA LIKWIDACJI,
TJ. 01 MAJA 2024 R.**

1) PODSTAWOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

Do dnia 30.04.2024 r. Fundusz działał pod nazwą DGI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH. Od dnia 01.05.2024 r. działa pod DGI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH w likwidacji. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych w rozumieniu art. 196 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zwanej dalej "Ustawą", emitującym wyłącznie certyfikaty inwestycyjne, w sposób niestanowiący oferty publicznej albo w drodze oferty publicznej, która nie wymaga sporządzenia prospektu na podstawie art. 1 ust. 4 lit. a rozporządzenia 2017/1129, o ile jest kierowana do mniej niż 150 osób będących inwestorami kwalifikowanymi oraz art. 1 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2017/1129, oraz które nie będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym ani wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Fundusz nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, o którym mowa w art. 2 ust. 39 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Dnia 10.01.2014 r. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 947.

Księgi rachunkowe Funduszu zostały otwarte w dniu 24.01.2014 roku.

Fundusz został utworzony na czas określony do 30.04.2024 roku.

2) CEL INWESTYCYJNY, SPECJALIZACJA FUNDUSZU I STOSOWANE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

1. Celem inwestycyjnym Funduszu był wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. Aktywa Funduszu mogły być lokowane w:

- 1) będące przedmiotem publicznej oferty jak i nie będące przedmiotem takiej oferty: papiery wartościowe, w tym akcje spółek komandytowo-akcyjnych i akcyjnych, obligacje, obligacje zamienne na akcje, kwity depozytowe, listy zastawne,
- 2) prawa do akcji, warranty subskrypcyjne i prawa poboru akcji, o których mowa w punkcie 1,
- 3) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością,
- 4) wierzytelności, w tym wierzytelności wobec osób fizycznych,
- 5) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- 6) certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - pod warunkiem, że są zbywalne, a także w:
- 7) waluty,
- 8) depozyty bankowe,
- 9) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, w tym jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo.

3. Fundusz był utworzony jako fundusz aktywów niepublicznych, o którym mowa w art. 196 Ustawy i będzie lokował co najmniej 80% (osiemdziesiąt procent) wartości Aktywów Funduszu w aktywa inne niż:

- 1) papiery wartościowe:
 - a) będące przedmiotem oferty publicznej, z wyjątkiem papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, która nie wymaga sporządzenia prospektu na podstawie art. 1 ust. 4 lit. a rozporządzenia 2017/1129, o ile jest kierowana do mniej niż 150 osób będących inwestorami kwalifikowanymi, lub art. 1 pkt 4 lit. b rozporządzenia 2017/1129, lub

- b) dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, chyba, że papiery wartościowe stały się przedmiotem oferty publicznej, która wymaga sporządzenia prospektu na podstawie rozporządzenia 2017/1129, lub zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym po ich nabyciu przez Fundusz,
- 2) Instrumenty Rynku Pieniężnego, chyba, że zostały wyemitowane przez spółki niepubliczne, których akcje lub udziały wchodziły w skład portfela inwestycyjnego Funduszu
4. Fundusz realizował cel inwestycyjny przede wszystkim poprzez lokowanie Aktywów w akcje spółek akcyjnych i komandytowo-akcyjnych, udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością oraz obligacje i inne papiery wartościowe, emitowane przez te podmioty. W celu zwiększenia stopy zwrotu z realizowanych projektów inwestycyjnych lub zapewnienia płynności lub sprawnego zarządzania portfelem Fundusz może zaciągać pożyczki i kredyty oraz dokonywać emisji obligacji, udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji.
5. W związku z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną polegającą na możliwości inwestowania Aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 3 od 0% do 100% w każdą kategorię lokat wskazaną w punkcie 2, ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu i sposobem zarządzania jego aktywami jest zmienne. Przedmiot lokat Funduszu mógł ulegać zmianie w czasie.
6. Z zastrzeżeniem pkt. 7 i 8, papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, a także udziały w tym podmiocie i wierzytelności, wobec tego podmiotu nie mogły stanowić łącznie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu.
7. Ograniczeń, o których mowa w pkt. 6, nie stosowało się do papierów wartościowych emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do OECD.
8. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogły stanowić więcej niż 25% wartości Aktywów Funduszu.
9. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogły stanowić więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu z wyłączeniem depozytów przechowywanych przez Depozytariusza.
10. Waluta obca jednego państwa ani Euro nie mogła stanowić więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu.
11. Z zastrzeżeniem pkt. 3, nie więcej niż 50 % (pięćdziesiąt procent) wartości Aktywów Funduszu mogło być inwestowane w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne jednego funduszu inwestycyjnego zamkniętego lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania, mającą siedzibę za granicą.
12. Fundusz mógł zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych pożyczki lub kredyty, których łączna wysokość, liczona łącznie z wartością wyemitowanych obligacji, nie przekracza 75% (siedemdziesiąt pięć procent) Wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili ich zaciągania. Zaciąganie pożyczek lub kredytów, o których mowa w zdaniu poprzedzającym może nastąpić w celu zwiększenia stopy zwrotu z realizowanych projektów inwestycyjnych lub zapewnienia płynności lub sprawnego zarządzania portfelem.
13. Fundusz mógł dokonywać emisji obligacji w wysokości nieprzekraczającej 15% (piętnastu procent) Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień poprzedzający dzień podjęcia przez Zgromadzenie Inwestorów uchwały o emisji obligacji.

W związku z rozpoczętą w dniu 1 maja 2024 roku likwidacją Funduszu, zaniechano realizacji celu inwestycyjnego opisanego w Statucie Funduszu. Zgodnie z art. 249 Ustawy działalność Funduszu w okresie likwidacji polegać będzie na zbyciu jego aktywów, ściąganiu należności, zaspokojeniu wierzycieli i umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich certyfikatów inwestycyjnych. Zbywanie aktywów Funduszu zostanie dokonane z należytym uwzględnieniem interesów uczestników Funduszu.

3) **FIRMA, SIEDZIBA I ADRES TOWARZYSTWA**

OPTI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (00-120) przy Ul. Złota 59, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000487615 przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Towarzystwo zostało Likwidatorem Funduszu.

4) **PODMIOT, KTÓREMU POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Podmiotem, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych jest Vistra Fund Services Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-839) ul. Towarowa 28. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000314495 z kapitałem zakładowym 5.534.251 zł w pełni opłaconym; NIP 5213503265.

5) **OKRES SPRAWOZDAWCZY I DZIEŃ BILANSOWY**

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres sprawozdawczy od 01.01.2024 roku do dnia otwarcia likwidacji tj. 01.05.2024 r. Dniem bilansowym jest dzień 01.05.2024 r. W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie Funduszu. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z par. 7 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21.06.2005 r. w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2005 r. Nr 114 poz. 963 z późniejszymi zmianami).

6) **KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, w związku z faktem, że w dniu 01 maja 2024 r. nastąpiło otwarcie likwidacji Funduszu. Planowana data zakończenia likwidacji poprzez wypłatę środków do Uczestników to 23 lipca 2024 r., a formalne wykreślenie z RFI to 2024.

7) **PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez AGNIESZKĘ SKRZYCZYŃSKĄ AUDYT I DORADZTWO z siedzibą w Pruszkowie, ul. Dobra 20 m.12, wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 3557.

8) **WSKAZANIE SERII CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH, CECH JE RÓŻNICUJĄCYCH, EMISJI ORAZ WSKAZANIE RYNKU, NA KTÓRYM NOTOWANE SĄ CERTYFIKATY INWESTYCYJNE**

Na dzień bilansowy fundusz wyemitował następujące serie Certyfikatów Inwestycyjnych:

Seria A – 200 szt., data przydziału* 10.01.2014 r., z tego wykupiono 200 sztuk,
Seria B – 170 szt., data przydziału 07.09.2018 r., z tego wykupiono 170 sztuk,
Seria C – 300 szt., data przydziału 11.04.2019 r., z tego wykupiono 300 sztuk,
Seria D – 200 szt., data przydziału 11.06.2019 r., z tego wykupiono 200 sztuk,
Seria E – 200 szt., data przydziału 11.06.2019 r., z tego umorzono 200 sztuk,

Seria F – 300 szt., data przydziału 11.06.2019 r., z tego wykupiono 297 sztuk,
Seria G – 300 szt., data przydziału 11.06.2019 r., z tego umorzono 300 sztuk,
Seria H – 500 szt., data przydziału 11.06.2019 r., z tego wykupiono 500 sztuk,
Seria I – 500 szt., data przydziału 11.06.2019 r., z tego umorzono 500 sztuk,
Seria J – 1 000 szt., data przydziału 11.06.2019 r., z tego wykupiono 1 000 sztuk,
Seria K – 2 000 szt., data przydziału 11.06.2019 r., z tego umorzono 2 000 sztuk,
Seria L – 2 000 szt., data przydziału 11.06.2019 r., z tego umorzono 2 000 sztuk,
Seria M – 5 000 szt., data przydziału 11.06.2019 r. z tego umorzono 5 000 sztuk,
*data rejestracji Funduszu w RFI

Certyfikaty nie są notowane na aktywnym rynku i reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Nie występują cechy różniące poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych.

9) **WALUTA SPRAWOZDANIA:**

Zgodnie z par. 32 pkt. 1 i 2 Rozporządzenia MF z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 249 poz. 1859, z późn. zm.), sprawozdanie finansowe sporządzone jest w walucie polskiej, a zawarte w nim informacje wykazane są w tysiącach złotych z wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny oraz wyniku z operacji przypadającego na certyfikat inwestycyjny.

	2024-05-01			2023-12-31		
TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT						
	Wartość według ceny nabycia w tys. (2024R)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. (2024R)	Procentowy udział w aktywach ogółem (2024R)	Wartość według ceny nabycia w tys. (2023R)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. (2023R)	Procentowy udział w aktywach ogółem (2023R)
1. Akcje	-	-	-	19 228	30 883	19,16%
2. Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
3. Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
4. Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
5. Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
6. Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
7. Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
8. Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	6 317	6 429	3,99%
10. Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
11. Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	7 115	9 345	5,80%
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
13. Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
14. Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
15. Weksle	-	-	-	-	-	-
16. Depozyty	-	-	-	-	-	-
17. Waluty	-	-	-	-	-	-
18. Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
19. Statki morskie	-	-	-	-	-	-
20. Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	-	-	-	32 660	46 657	28,95%

BILANS	2024-05-01	2023-12-31
I. Aktywa	134	161 219
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	134	110
2. Należności	-	114 452
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	30 883
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	15 774
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	120	154
III. Aktywa netto (I-II)	14	161 065
IV. Kapitał funduszu	-50 270	114 545
1. Kapitał wpłacony:	124 900	124 900
w tym certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	-	97500
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-175 170	-10 355
V. Dochody zatrzymane	50 284	33 564
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	24 374	24 462
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	25 910	9 102
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-	12 956
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V +/- VI)	14	161 065
Liczba jednostek uczestnictwa albo zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3	11 883
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny	4 638,45	13 554,27
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3	11 883
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	4 638,45	13 554,27
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie		
A	-	200
E	-	200
F	3	183
G	-	300
H	-	500
I	-	500
J	-	1 000
K	-	2 000
L	-	2 000
M	-	5 000
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	4 638,45	13 554,27
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych		

A	-	200
E	-	200
F	3	183
G	-	300
H	-	500
I	-	500
J	-	1 000
K	-	2 000
L	-	2 000
M	-	5 000
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie	4 638,45	13 554,27

Nota-1 Polityka rachunkowości Funduszu

I. Opis przyjętych zasad rachunkowości

a. Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

1. Przyjęte przez Fundusz zasady (polityka) rachunkowości opierają się na przepisach ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.), rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku, nr 249, poz. 1859, ze zm.), Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21.06.2005 r. w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2005 r. Nr 114 poz. 963 z późniejszymi zmianami).
2. Rokiem obrotowym funduszu jest rok kalendarzowy.
3. Sprawozdania finansowe sporządza się dwa razy w roku, jako:
 - półroczne sprawozdanie finansowe,
 - roczne sprawozdanie finansowe,
4. Sprawozdanie finansowe sporządza się w języku polskim i w walucie polskiej. Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w tysiącach złotych z wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.
5. Sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, rachunek przepływów pieniężnych, noty objaśniające, informację dodatkową.
6. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z par. 7 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21.06.2005 r. w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2005 r. Nr 114 poz. 963 z późniejszymi zmianami) i obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat, bilans, noty objaśniające.
6. Lokaty bankowe, o terminie zapadalności krótszym niż 90 dni, prezentuje się w Bilansie w pozycji „środki pieniężne i ich ekwiwalenty” w kwocie nominalnej. Lokaty te nie są prezentowane w "Tabeli Lokat". Naliczone na dzień bilansowy odsetki prezentowane są w bilansie w pozycji „należności”.
7. Depozyty, o terminie zapadalności powyżej 90 dni, są prezentowane w Bilansie w pozycji "Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku" łącznie z naliczonymi odsetkami. Depozyty o terminie powyżej 90 dni są prezentowane w "Tabeli Lokat" i tabeli uszczegóławiającej "Depozyty".
8. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań jest ustalany jako średnia arytmetyczna stanu środków pieniężnych z każdego dnia roboczego. Przy czym do średniego stanu środków nie uwzględnia się depozytów powyżej 90 dni (licząc od dnia założenia depozytu).
9. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym prezentowana w tabeli Zestawienia Zmian w Aktywach Netto jest wyliczana jako średnia ważona wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym, przy czym wagami są liczby dni dla których obowiązywały poszczególne Wartości Aktywów Netto. Przyjmuje się, iż do pierwszej Wyceny Oficjalnej w styczniu obowiązuje WAN z ostatniego dnia grudnia roku poprzedniego (nie dotyczy Funduszy, które sporządzają sprawozdanie finansowe po raz pierwszy). Za minimalną i maksymalną wartość aktywów na certyfikat inwestycyjny przyjmuje się odpowiednio wartości ustalone w wycenach oficjalnych i bilansowych wyłącznie bieżącego okresu sprawozdawczego.

b. Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących funduszu

1. Operacje dotyczące funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy. Jeżeli transakcja kupna/sprzedaży papieru wartościowego w wyniku braku potwierdzenia transakcji została ujęta w księgach rachunkowych w następnym dniu po dniu zawarcia transakcji wynikającym z pierwotnego dokumentu, to w przypadku papieru wartościowego wycenianego w korygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, do wyceny przyjmuje się wszystkie parametry wynikające z umowy kupna/sprzedaży, a przede wszystkim datę rozliczenia (datę przepływów pieniężnych).
2. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia certyfikatów inwestycyjnych.
3. Do czasu wprowadzenia do ksiąg rachunkowych zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego zmiany tej nie uwzględnia się przy dokonywaniu wyceny Aktywów Funduszu oraz ustalaniu Wartości Aktywów Netto na Certyfikat. Jeżeli dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych zmiany kapitału wpłaconego jest jednocześnie Dniem Wyceny lub dniem, na który sporządza się sprawozdanie finansowe Funduszu, w pierwszej kolejności wprowadza się do ksiąg rachunkowych Funduszu zmianę kapitału wpłaconego, a następnie dokonuje wyceny Aktywów Funduszu i ustalenia Wartości Aktywów Netto na Certyfikat każdej serii. Jeżeli dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych zmiany kapitału wypłaconego jest jednocześnie Dniem Wyceny lub dniem, na który sporządza się sprawozdanie finansowe Funduszu, w pierwszej kolejności dokonuje wyceny Aktywów Funduszu i ustalenia Wartości Aktywów Netto na Certyfikat każdej serii, a następnie wprowadza się do ksiąg rachunkowych Funduszu zmianę kapitału wypłaconego.
4. Aktywa i pasywa Funduszu, których wartość wyrażona jest w walucie obcej ujmowane są w księgach Funduszu po przeliczeniu ich wartości na walutę polską z zastosowaniem kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski „NBP” na dzień ujęcia ich w księgach rachunkowych. Wartość aktywów i pasywów Funduszu denominowanych w walutach, dla których NBP nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe do waluty EUR.
5. Prawa poboru oraz dywidendy ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w następujący sposób:
 - a) Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystywany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
 - b) Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
 - c) Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.
 - d) Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na aktywnym rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
6. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero. Papiery wartościowe otrzymane w zamian za inne papiery wartościowe mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia papierów wymienionych i ewentualnych dopłat do otrzymanych przychodów pieniężnych.
7. Sprzedaż składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach zgodnie z metodą FIFO „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, co oznacza przypisanie zbytem składnikom portfela najwyższej ceny nabycia lub w przypadku instrumentów wycenianych metodą skorygowanej ceny nabycia, najwyższej bieżącej wartości księgowej. Przy wyściąganiu z portfela inwestycyjnego sprzedawanych instrumentów metodą FIFO nie uwzględnia się nierozliczonych składników lokat Funduszu. Metody tej nie stosuje się do papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu.

W dniu zawarcia transakcji sprzedaży papieru wartościowego w skorygowanej cenie nabycia wyliczany jest zrealizowany zysk lub strata jako różnica pomiędzy wartością sprzedaży, a wartością tego papieru w skorygowanej cenie nabycia na dzień rozliczenia transakcji sprzedaży.

Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się zgodnie z metodą FIFO.

8. Przychody odsetkowe:

- a) od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta,
- b) od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

9. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

10. W księgach Funduszu ujmowane są wszystkie przychody i koszty związane z działalnością Funduszu, niezależnie od terminu ich zapłaty.

11. Przychody z lokat obejmują w szczególności:

- a) dywidendy i inne udziały w zyskach;
- b) przychody odsetkowe;
- c) dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

12. Koszty funduszu obejmują w szczególności:

- a) wynagrodzenie Towarzystwa,
- b) koszty, w tym koszty wynagrodzenia Depozytariusza za prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu, przechowywania Aktywów Funduszu, weryfikacji wyceny, inne koszty ponoszone przez Fundusz w związku z usługami Depozytariusza, do wysokości 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych w roku kalendarzowym oraz + 0,04% Wartości Aktywów Netto Funduszu w danym roku kalendarzowym,
- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu, w tym licencji programu do wyceny aktywów Funduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) złotych rocznie,
- d) koszty przeglądu i badania sprawozdań finansowych Funduszu, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15.000 (słownie: piętnaście tysięcy) złotych rocznie,
- e) koszty związane z tworzeniem, nabywaniem oraz zbywaniem spółek akcyjnych, komandytowo-akcyjnych lub z ograniczoną odpowiedzialnością, w szczególności opinii prawnych i podatkowych, analiz finansowych, usług notarialnych, doradczych i pośrednictwa, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych rocznie,
- f) koszty administracyjne i organizacyjne związane z obsługą Zgromadzenia Inwestorów, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15.000 (słownie: piętnaście tysięcy) złotych rocznie,
- g) koszty przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji przez Fundusz w kwotach nie przekraczających w danym roku kalendarzowym 20.000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) w odniesieniu do jednej emisji obligacji emitowanych przez Fundusz,
- h) podatki, odsetki i opłaty wymagane przez właściwe organy administracji publicznej, a także inne obciążenia wynikające z przepisów prawa lub nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia, opłaty rejestracyjne, a także opłaty notarialne,
- i) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub Przepisami Prawa,
- j) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Funduszu, w szczególności:
 - prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych,

- prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, rachunków papierów wartościowych oraz przekazywaniem środków pieniężnych,
 - koszty prowizji maklerskich i bankowych,
 - prowizje i opłaty naliczane przez Depozytariusza, banki, domy maklerskie, instytucje depozytowe
 - i rozliczeniowe,
 - koszty finansowania Funduszu kapitałem obcym, w szczególności koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek,
 - inne, dodatkowe podatki i opłaty, stanowiące daniny publiczne związane z funkcjonowaniem Funduszu w ramach Towarzystwa
- k) koszty doradztwa prawnego, podatkowego lub księgowego, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 20.000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie,
- l) koszty wyceny lokat Funduszu, o których mowa w art. 18 ust. 3 Statutu w tym koszty rzeczoznawców, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) złotych rocznie.

13. W przypadku kosztów funduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów funduszu zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów powinien zawierać pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.

c. Metody wyceny aktywów oraz zobowiązań funduszu, aktywów netto i wyniku z operacji

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,
2. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.
3. Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich Certyfikatów Inwestycyjnych wyemitowanych przez Fundusz i istniejących w Dniu Wyceny.
4. Aktywa Funduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych w artykułach poniższych.
5. Dniem Wyceny jest:
 - a) ostatni Dzień Roboczy w każdym kwartale kalendarzowym, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie,
 - b) 7 (siódmy) Dzień Roboczy poprzedzający dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie,
 - c) Dzień Wykupu,
 - d) Dzień przypadający na 7 (siedem) dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji

6. Składniki lokat notowanych na Aktywnym rynku wyceniane są w sposób następujący:

Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się

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

7. W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest cena ustalona na rynku głównym. Podstawą wyboru rynku głównego są:

- 1) wolumen obrotu na danym składniku lokat lub
- 2) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
- 3) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
- 4) kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
- 5) możliwość dokonania przez fundusz transakcji na danym rynku

8. Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Funduszu, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

9. Wartość składników lokat Funduszu nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem pkt. 12 i 13, w następujący sposób:

- 1) akcje, prawa do akcji i inne udziałowe papiery wartościowe wycenia się za pomocą modelu wyceny pozwalającego wyznaczyć wartość godziwą z zastrzeżeniem pkt 6 ppkt 2) i 3) przy czym Fundusz ma prawo powierzyć wycenę papierów, które nie są notowane na Aktywnym Rynku, wyspecjalizowanym, niezależnym jednostkom świadczącym tego rodzaju usługi;
- 2) warranty subskrypcyjne i prawa poboru – w oparciu wycenę zastosowaną w pkt. 1) powyżej;
- 3) dłużne papiery wartościowe, listy zastawne, kwity depozytowe, bony skarbowe, weksle oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego będące papierami wartościowymi, papiery wartościowe inkorporujące prawa z zaciągnięcia długu przez spółki, których akcje stanowią składnik Aktywów Funduszu wycenia się za pomocą modelu wyceny pozwalającego wyznaczyć wartość godziwą wg metod wskazanych w pkt 6 ppkt 2) i 3), przy czym Fundusz ma prawo powierzyć wycenę papierów, które nie są notowane na Aktywnym Rynku, wyspecjalizowanym, niezależnym jednostkom świadczącym tego rodzaju usługi;
- 4) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne:
 - a) w przypadku, gdy charakter wbudowanych instrumentów pochodnych i ryzyka z nim związane są ściśle powiązane z charakterem wycenianego papieru dłużnego i ryzykami z nim związanymi wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych instrumentów pochodnych. Wbudowany instrument pochodny nie będzie wykazywany w księgach rachunkowych odrębnie,
 - b) w przypadku, gdy charakter wbudowanych instrumentów pochodnych i ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem wycenianego papieru dłużnego i ryzykami z nim związanymi, wbudowany instrument pochodny wyceniany jest w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych i wykazywany jest w księgach rachunkowych odrębnie;
- 5) depozyty wycenia się za pomocą modelu wyceny pozwalającej wyznaczyć wartość godziwą wyceny wg metod wskazanych pkt 6 ppkt 2) i 3);
- 6) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi oraz inne instrumenty finansowe - w wartości godziwej ustalonej w oparciu o metody wskazane w pkt 6 ppkt 2) i 3);
- 7) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po ogłoszeniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa. Wyznaczenie wartości godziwej dokonywane jest według jednej z metod wskazanych w pkt 6 ppkt 2) i 3);
- 8) waluty nie będące depozytami – po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;
- 9) wierzytelności - w wartości godziwej ustalonej w oparciu o metody wskazane w pkt 6 ppkt 2) i 3);

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

10. Modele wyceny, o których mowa w pkt 6 ppkt 2) i 3), będą stosowane w sposób ciągły. Każda zmiana modelu wyceny będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.

11. Modele wyceny składników lokat Funduszy, o których mowa w pkt 6 ppkt 2) i 3), podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

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

13. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych oraz dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez Fundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

14. Aktywa Funduszu oraz zobowiązania Funduszu 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.

15. Aktywa Funduszu oraz zobowiązania Funduszu, o których mowa w ust. 14, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

16. Wartość Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe do waluty EUR.

17. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz.

18. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Funduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych Fundusz nalicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

19. Papiery wartościowe, których Fundusz stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, nie stanowią składnika lokat Funduszu. Koszty z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych Fundusz rozlicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

20. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu 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.

21. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu, o których mowa w pkt. 20, wykazuje się w PLN, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

II. Opis wprowadzonych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości

a. Zmiany w zakresie metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych

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

b. Zmiany w zakresie metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

NOTA 2	2024-05-01	2023-12-31
NALEŻNOŚCI FUNDUSZU		
Należności	-	114 452
1. Z tytułu zbytych lokat	-	16 952
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	97 500
4. Z tytułu dywidendy	-	-
5. Z tytułu odsetek	-	-
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
8. Pozostałe	-	-

NOTA 3	2024-05-01	2023-12-31
ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU		
Zobowiązania	120	154
1. Z tytułu nabytych aktywów	-	-
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	-	-
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	-	-
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
12. Z tytułu rezerw	36	40
13. Pozostałe	84	114

NOTA 4	2024-05-01		2023-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH				
I. Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych - Banki		134		110
MBANK S.A.		134		110
PLN	134	134	110	110

NOTA 4	od 2024-01-01 do 2024-05-01		od 2023-01-01 do 2023-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ				
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:		78		539
EUR	-	-	4	17
GBP	-	-	-	1
PLN	78	78	521	521

NOTA-4 III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2024-05-01	2023-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje	-	-

NOTA 5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2024-05-01		2023-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Środki na rachunkach bankowych	134	99,80%	110	0,07%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Suma:	134	99,80%	110	0,07%

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

NOTA 5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (**) (***)	2024-05-01		2023-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	-	-	-	-

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową, których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest ujemna, oraz inne zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu.

NOTA 5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2024-05-01		2023-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	134	99,80%	114 562	71,06%
Środki na rachunkach bankowych	134	99,80%	110	0,07%
Należności	-	-	114 452	70,99%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	134	100,00%	128 383	79.63%
MBANK S.A.	134	100,00%	-	-
Środki na rachunkach bankowych	134	99,80%	-	-
Należności OSOBA FIZYCZNA	-	-	97 500	60.48%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	30 883	19.16%
ERBUD S.A. (PLERBUD00012)	-	-	30 883	19.16%

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE (*****)	2024-05-01			2023-12-31		
	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	-	-	-	-	-
Suma:	-	-	-	-	-	-

(***** Za znaczącą koncentrację ryzyka walutowego uznaje się poziom stanowiący co najmniej 10% udziału lokat w danej walucie w aktywach ogółem.

	2024-05-01								
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartą j pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	2023-12-31								
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartą j pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 7 TRANSAKcje REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2024-05-01	2023-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.
I. Transakcje repo/sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych, w tym:	-	-
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
II. Informacje o transakcjach repo/sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych, w tym:	-	-
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
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	-	-

	2024-05-01										
NOTA-8 I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE	Siedziba spółki	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia w walucie sprawozdania	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia w walucie kredytu/pożyczki	Waluta	Procentowy udział w aktywach ogółem	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty w walucie sprawozdania	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty w walucie kredytu/pożyczki	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	2023-12-31										
NOTA-8 I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE	Siedziba spółki	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia w walucie sprawozdania	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia w walucie kredytu/pożyczki	Waluta	Procentowy udział w aktywach ogółem	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty w walucie sprawozdania	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty w walucie kredytu/pożyczki	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	2024-05-01							
NOTA-8 II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ BILANSOWY, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU	Siedziba spółki	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie sprawozdania	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie pożyczki	Waluta	Procentowy udział w aktywach ogółem	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
-	-	-	-	-	-	-	-	-

	2023-12-31							
NOTA-8 II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ BILANSOWY, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU	Siedziba spółki	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie sprawozdania	Kwota pożyczki w chwili udzielenia w walucie pożyczki	Waluta	Procentowy udział w aktywach ogółem	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2024-05-01		2023-12-31	
	Wartość w walucie (w tys.)	Wartość w wal. sprawozdania (w tys.)	Wartość w walucie (w tys.)	Wartość w wal. sprawozdania (w tys.)
I. Aktywa				
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		134		161 219
PLN	134	134	110	110
2. Należności		-		114 452
PLN	-	-	114 452	114 452
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back		-		-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		-		30 883
PLN	-	-	30 883	30 883
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		-		15 774
PLN	-	-	15 774	15 774
6. Pozostałe aktywa		-		-
II. Zobowiązania		120		154
PLN	120	120	154	154
III. Aktywa NETTO		14		161 065

NOTA 9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2024-01-01 do 2024-05-01				od 2023-01-01 do 2023-12-31			
	Dodatnie różnice Zrealizowane	Dodatnie różnice Niezrealizowane	Ujemne różnice Zrealizowane	Ujemne różnice Niezrealizowane	Dodatnie różnice Zrealizowane	Dodatnie różnice Niezrealizowane	Ujemne różnice Zrealizowane	Ujemne różnice Niezrealizowane
1. Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Inne	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2024-01-01 do 2024-05-01		od 2023-01-01 do 2023-12-31	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	14 291	-13 692	1 993	1 944
Akcje	14 291	-11 462	1 993	1 944
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 517	737	524	-331
Certyfikaty inwestycyjne	2 469	-2 230	524	615
Udziały w spółkach z o.o.	702	-112	-	-827
Udzielone pożyczki pieniężne	-654	849	-	-119
3. Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	16 808	-12 955	2 517	1 613

NOTA 10 II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU	od 2024-01-01 do 2024-05-01	od 2023-01-01 do 2023-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
I. Wypłacone przychody z lokat:	-	-
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
2. Przychody odsetkowe	-	-
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
5. Pozostałe	-	-
II. Wypłacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-	-
Suma:	-	-

NOTA 10 III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT	od 2024-01-01 do 2024-05-01					od 2023-01-01 do 2023-12-31				
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Udział w aktywach w dniu wypłaty	Udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Udział w aktywach w dniu wypłaty	Udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
I. Przychody ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych:										

NOTA 10 IV. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	od 2024-01-01 do 2024-05-01	od 2023-01-01 do 2023-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
– zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	-	-
– transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	-	-
– transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	-	-
Suma:	-	-

NOTA 11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2024-01-01 do 2024-05-01	od 2023-01-01 do 2023-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
2. Opłaty dla depozytariusza	-	-
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	-
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
5. Usługi w zakresie rachunkowości	-	-
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
7. Usługi prawne	-	-
8. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
10. Pozostałe	-	-

NOTA 11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2024-01-01 do 2024-05-01	od 2023-01-01 do 2023-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	53	160
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	-	-
Suma:	53	160

Warszawa, 04 czerwca 2024 roku

Sprawozdanie finansowe sporządzone w wersji elektronicznej i opatrzone podpisami elektronicznymi osób reprezentujących Fundusz:

Arkadiusz Chojnacki

Tomasz Bursa

Waldemar Stachowiak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

OPTI TFI S.A.

OPTI TFI S.A.

OPTI TFI S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone w wersji elektronicznej i opatrzone podpisem elektronicznym osoby reprezentującej podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Marta Brzostowska

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

Zastępca Dyrektora Funduszy Inwestycyjnych i Portfeli VISTRA FUND SERVICES POLAND Sp. z o. o. S.K.A.