

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego OPERA Equilibrium.pl („Subfundusz”), będącego wydzielonym Subfunduszem w ramach OPERA Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku, na które składają się:

- zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2017,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 roku,
- rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku,
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Zarząd OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047, z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawa o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

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

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*, przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.

Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane podczas badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku zgodnie z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

List Towarzystwa i oświadczenie depozytariusza

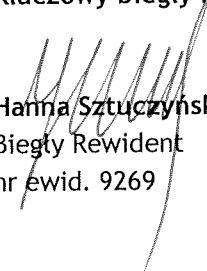
List Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu oraz oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, sporządzone za okres sprawozdawczy zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostały dołączone do półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu sporządzonego za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku.

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2017 roku

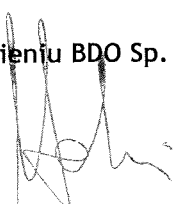
BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd:


Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ewid. 9269

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004

Szanowni Państwo,

Warszawa, 29 sierpnia 2017 r.

niniejszym przekazujemy sprawozdanie finansowe Subfunduszu OPERA Equilibrium.pl wydzielonego w ramach OPERA Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

W pierwszej połowie 2017 roku Subfundusz OPERA Equilibrium.pl utrzymywał relatywnie wysokie zaangażowanie w instrumenty udziałowe, koncentrując się przede wszystkim na wybranych dużych spółkach z rynku polskiego. Pozwoliło to w znaczącym stopniu skorzystać z doskonałej koniunktury panującej na warszawskiej giełdzie. Dopelnienie portfela stanowiły krajowe i zagraniczne obligacje rządowe, jak również wyselekcjonowane dłużne papiery korporacyjne. W okresie objętym sprawozdaniem Subfundusz wygenerował dodatnią stopę zwrotu w wysokości 19,92%.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu OPERA Equilibrium.pl wyniosła 6 519 tys. złotych, natomiast Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa była równa 12,58 złotych.

Na przestrzeni ostatnich sześciu miesięcy postrzeganie przez inwestorów kluczowych trendów makroekonomicznych uległo gruntownej zmianie. Jeszcze w ostatnich dniach grudnia indeks siły dolara amerykańskiego (DXY) wspinał się na rekordowe poziomy, przekraczając poziom 103 punktów. Na koniec pierwszego półrocza jego wartość spadła do 95 punktów, a deprecjacyjny trend trwa do dnia dzisiejszego. W ujęciu do polskiego złotego, słabość dolara przełożyła się na spadek kursu o 50 groszy - do poziomu 3,70. Za równie interesujący uznajemy również ruch na amerykańskich obligacjach. Dziesięcioletnie papiery rządu USA zredukowały swoją rentowność o ok. 25bps, a pochodną tego wydarzenia było spłaszczenie całej krzywej dochodowości. Różnica między długim długo- i krótkoterminowym (*spread 10Y/2Y*) zacieśniła się z poziomu 125bps do 90bps.

Zachowanie amerykańskiej waluty i obligacji świadczy o braku wiary rynków w planowane podwyżki stóp procentowych w USA po 2017 roku. Oczekiwania inwestorów były tłumione przez nieco słabsze dane o inflacji i z rynku pracy. Dodatkowo, nadzieje pokładane w reformach Donalda Trumpa okazały się zbyt wygórowane. Nowy prezydent bez powodzenia starał się forsować swoje flagowe projekty legislacyjne, co postawiło pod znakiem zapytania jego skuteczność w napędzaniu amerykańskiej gospodarki. Sentymentu nie przełamała nawet realizacja zapowiadanej polityki przez komitet otwartego rynku. Od początku roku, FED przeprowadził dwie podwyżki stóp i ogłosił początek zmniejszania bilansu. Dotychczas, amerykański bank centralny przeznaczał wpływy z posiadanych przez siebie obligacji na zakup nowych papierów dłużnych. W czwartym kwartale 2017 roku suma reinwestowanych w ten sposób środków ma zmniejszać się co miesiąc o 10mld dolarów. Tempo odchudzania bilansu amerykańskiego banku centralnego ma przyspieszać co kwartał, by po roku od rozpoczęcia osiągnąć wartość 30mld dolarów miesięcznie. Spłaszczona krzywa dochodowości sugeruje jednak, że miejsca na jastrzębią politykę pozostało niewiele.

Niewzruszoną postawę zaprezentowały rynki akcyjne. Mimo słabszej końcówki półrocza, DAX zyskał od stycznia 7,4%, natomiast S&P500 aż 8,2%. Dało się zaobserwować coraz silniejsze napływy kapitału na rynki wschodzące, z czego skorzystała również polska giełda. Według danych EPFR Global z ostatnich dni lipca, tegoroczne saldo przepływów na giełdy wschodzące przekroczyło 45 miliardów dolarów. Do głównych beneficjentów w Polsce należały komponenty WIG20 i najwięksi reprezentanci mWIG40. Bez uwzględnienia dywidend, indeks największych spółek zyskał 18%, a jego odpowiednik dla średnich emitentów – niemal 16,5%. Po ubiegłorocznych przecenach, krajowy sektor energetyczny i bankowy prezentowały atrakcyjny poziom do inwestycji, a rosnące ceny surowców napędziły notowania KGHM i JSW.

W mniej korzystnej sytuacji znalazły się spółki o małej kapitalizacji. Po osiągnięciu szczytu w połowie kwietnia, indeks sWIG80 wszedł w fazę coraz szybszej korekty. Z jednej strony przypisujemy to zachowanie brakowi kapitału zagranicznego, który skutecznie napędzał wyceny spółek o wyższej kapitalizacji. Luki tej nie były w stanie załatać krajowe podmioty, nadal zmagające się z niskimi napływami środków, ani tym bardziej zmuszone do cięcia aktywów OFE. Dzięki obniżeniu cen akcji, w sektorze pojawiło się wiele potencjalnych okazji inwestycyjnych w postaci podmiotów o dobrej kondycji finansowej i obiecujących perspektywach rozwoju. W odpowiedzi na ten trend, uruchomiony został przez OPERA TFI subfundusz Novo Małych i Średnich Spółek.

Trendy zachodzące na polskim rynku obligacji korporacyjnych były korzystne dla uczestników funduszy. W pierwszym półroczu przeprowadzonych zostało kilkanaście dużych ofert obligacji w walucie krajowej i zagranicznej, co dało funduszom szansę na efektywne wykorzystanie posiadanego kapitału. Co istotne, nowy dług polskich spółek (np. zapadające w 2027 roku obligacje Tauronu oraz PZU) bardzo szybko został wyceniony z premią w stosunku do ceny emisyjnej. Wpisuje się to w trend panujący na rynku wtórnym, zgodnie z którym papiery o średniej lub dobrej jakości kredytowej schodzą na coraz niższe poziomy rentowności. Widzimy tutaj sporą zastęgę krajowych funduszy dłużnych i pieniężnych, coraz chętniej zasilanych wpłatami przez polskich inwestorów.

W imieniu całego zespołu OPERA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. dziękujemy za powierzenie Państwa środków Funduszowi.



Maciej Kwiatkowski
Prezes Zarządu



Krzysztof Łękański
Wiceprezes Zarządu



Piotr Święcik
Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**OPERA FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY SUBFUNDUSZ OPERA
EQUILIBRIUM.PL**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU

SKŁADNIKI LOKAT	2017-06-30			2016-12-31		
	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	3 196	3 842	50,16%	3 534	3 361	34,24%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	3 251	3 308	43,18%	4 579	4 617	47,04%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z o. o.	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	291	245	3,20%	291	225	2,29%
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	95	95	1,24%	518	518	5,28%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	6 833	7 490	97,78%	8 922	8 721	88,85%

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					210	305	3,98%
LUG SA (PLLUG000010)	Aktywny rynek nieregulowany	NEW CONNECT	33 364	Polska	210	305	3,98%
Aktywny rynek regulowany					2 756	3 443	44,96%
PKN ORLEN SA (PLPKN0000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 000	Polska	175	342	4,47%
KGHM POLSKA MIEDŹ SA (PLKGHM000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 500	Polska	334	390	5,09%
GRUPA LOTOS SA (PLLOTOS00025)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 065	Polska	90	156	2,04%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	832	Polska	119	104	1,36%
PKO BANK POLSKI SA (PLPKO0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 000	Polska	267	383	5,00%
GLOBE TRADE CENTRE SA (PLGTC0000037)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 067	Polska	80	97	1,27%
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK AS (TRAEREGL91G3)	Aktywny rynek regulowany	ISTANBUL STOCK EXCHANGE	0,599	Turcja	-	-	-
SEKO SA (PLSEKO000014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	27 852	Polska	284	195	2,55%
POENERGIA SA (PLPLSEP00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	353	Polska	10	4	0,05%
CYFROWY POLSAT SA (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 663	Polska	47	66	0,86%
TRAKCJA PRKił SA (PLTRKPL00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 180	Polska	12	18	0,24%

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA (PLPGER000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	29 688	Polska	304	362	4,73%
ENEA SA (PLENEA000013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	18 000	Polska	184	240	3,13%
PZU SA (PLPZU0000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 000	Polska	261	362	4,73%
TAURON POLSKA ENERGIA SA (PLTAURN00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	50 000	Polska	136	180	2,35%
ROBYG SA (PLROBYG00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	42 500	Polska	130	138	1,80%
OPEN FINANCE SA (PLOPNFN00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	422	Polska	7	1	0,01%
INTERNET MEDIA SERVICES SA (PLINTMS00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	30 000	Polska	24	108	1,41%
GETIN NOBLE BANK SA (PLGETBK00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	773	Polska	4	1	0,01%
ALIOR BANK SA (PLALIOR00045)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	535	Polska	21	33	0,43%
NEWAG SA (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	600	Polska	12	10	0,13%
ENERGA SA (PLENERG00022)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	18 000	Polska	173	191	2,49%
ELEMENTAL HOLDING SA (PLELMTL00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 000	Polska	15	19	0,25%

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
WORK SERVICE SA (PLWRKSR00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 500	Polska	41	21	0,27%
POLWAX SA (PLPOLWX00026)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 500	Polska	26	22	0,29%
Nienotowane na aktywnym rynku					230	94	1,22%
SKYCASH POLAND SA (SKYCASHPL)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	50 000	Polska	59	86	1,12%
RE DEVELOPMENT SA (REDEVELOPMEN)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	300 000	Polska	171	8	0,10%
Suma:					3 196	3 842	50,16%

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									3	3	0,03%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									3	3	0,03%
Aktywny rynek regulowany									3	3	0,03%
DS1017 (PL0000104543)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-10-2017	5,25 (Stały kupon)	1000	1	1	1	0,01%
WZ0118 (PL0000104717)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-01-2018	1,81 (Zmienny kupon)	1000	1	1	1	0,01%
OK0717 (PL0000108502)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-07-2017	0,00 (Zerowy kupon)	1000	1	1	1	0,01%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									3 248	3 305	43,15%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									3 248	3 305	43,15%
Aktywny rynek nieregulowany									480	487	6,36%
FLORSEN SP. Z O.O. 29/01/2019 B (PLFLRSN00029)	Aktywny rynek nieregulowany	RYNEK ALTERNATYWNY GPW	FLORSEN SP. Z O.O.	Polska	29-01-2019	7,00 (Stały kupon)	1000	480	480	487	6,36%
Aktywny rynek regulowany									2 368	2 416	31,54%
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-01-2021	1,81 (Zmienny kupon)	1000	1	1	1	0,01%
DS1021 (PL0000106670)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-10-2021	5,75 (Stały kupon)	1000	1	1	1	0,01%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-01-2024	1,81 (Zmienny kupon)	1000	1000	959	979	12,78%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	25-01-2026	1,81 (Zmienny kupon)	1000	1500	1 407	1 435	18,74%
Nienotowane na aktywnym rynku									400	402	5,25%
RE DEVELOPMENT SA 26/07/2020 I (PLRED260720I)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	RE DEVELOPMENT SA	Polska	26-07-2020	2,00 (Stały kupon)	1000	400	400	402	5,25%
Suma:									3 251	3 308	43,18%

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
FW20U1720 (PLOGF0011668) (Długa)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Instrument: WIG20	40	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Suma:							-	-	-

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednostki uczestnictwa					-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne					291	245	3,20%
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-
Aktywny rynek regulowany					-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					291	245	3,20%
REVENUE NS FIZ (PPOP00000002)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Nazwa: REVENUE NS FIZ Typ: FIZ	1 730	291	245	3,20%
Suma:					291	245	3,20%

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość wg ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach państw należących do OECD						95		95	1,24%
Lokata terminowa 3D 2017-07-03	ING BANK ŚLĄSKI SA	Polska	PLN	1,1538 (Stały kupon)	67	67	67	67	0,87%
Lokata terminowa 3D 2017-07-03	ING BANK ŚLĄSKI SA	Polska	PLN	1,1538 (Stały kupon)	28	28	28	28	0,37%
W walutach państw nienależących do OECD						-		-	-
Suma:						95		95	1,24%

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Składniki bez gwarancji			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa		2 505	2 371	2 419	31,57%
Suma:		2 505	2 371	2 419	31,57%

GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa kapitałowa PZU	395	5,16%
Suma:	395	5,16%

Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
WZ0118 (PL0000104717)	1	0,01%
OK0717 (PL0000108502)	1	0,01%
Suma:	2	0,02%

BILANS	2017-06-30	2016-12-31
I. Aktywa	7 658	9 815
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	135	1 093
2. Należności	32	1
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	6 654	7 471
- dłużne papiery wartościowe	2 906	4 208
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	836	1 250
- dłużne papiery wartościowe	402	409
6. Nieruchomości	-	-
7. Pozostałe aktywa	1	-
II. Zobowiązania	1 139	63
III. Aktywa netto (I - II)	6 519	9 752
IV. Kapitał funduszu	-6 865	-2 286
1. Kapitał wpłacony	274 249	274 120
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-281 114	-276 406
V. Dochody zatrzymane	12 753	12 272
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-3 495	-3 332
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	16 248	15 604
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	631	-234
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	6 519	9 752
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	518 216,1246	929 691,3605
Domyślna kategoria jednostek	518 216,1246	929 691,3605
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	12,58	10,49
Domyślna kategoria jednostek	12,58	10,49

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	01-01-2017 - 30-06-2017	01-01-2016 - 31-12-2016	01-01-2016 - 30-06-2016
I. Przychody z lokat	87	205	110
Dywidendy i inne udziały w zyskach	36	93	53
Przychody odsetkowe	51	112	54
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	3
Pozostałe	-	-	-
II. Koszty funduszu	275	362	141
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	164	208	89
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	31	51	26
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	8	1	1
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	9	22	10
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2	-	2
Koszty odsetkowe	10	1	1
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	36	51	-
Pozostałe	15	28	12
w tym:			
Koszty oprogramowania	-	23	10
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	25	28	13
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	250	334	128
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-163	-129	-18
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 509	117	-268
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	644	-232	-378
- z tytułu różnic kursowych	-59	-6	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	865	349	110
- z tytułu różnic kursowych	37	-30	15
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	1 346	-12	-286
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Domyślna kategoria jednostek	2,60	-0,01	-0,34

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	01-01-2017 - 30-06-2017		01-01-2016 - 31-12-2016	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		9 752		9 625
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		1 346		-12
a) przychody z lokat netto		-163		-129
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		644		-232
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		865		349
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		1 346		-12
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)		-4 579		139
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)		129		4 406
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)		-4 708		-4 267
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		-3 233		127
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		6 519		9 752
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		7 144		10 093
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie				
Domyślna kategoria jednostek				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		11 011,3699		433 771,0999
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		422 486,6058		401 493,3284
Saldo zmian		-411 475,2359		32 277,7715
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie				
Domyślna kategoria jednostek				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		22 674 889,4182		22 663 878,0483
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		22 156 673,2936		21 734 186,6878
Saldo zmian		518 216,1246		929 691,3605
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		518 216,1246		929 691,3605
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
Domyślna kategoria jednostek		10,49		10,72
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Domyślna kategoria jednostek		12,58		10,49
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Domyślna kategoria jednostek		44,25%		-2,15%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Domyślna kategoria jednostek	10,52	2017-01-02	9,79	2016-11-18
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Domyślna kategoria jednostek	12,74	2017-06-27	10,95	2016-03-30
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Domyślna kategoria jednostek	12,61	2017-06-30	10,48	2016-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		7,76%		3,59%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		4,63%		2,06%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Opłaty dla depozytariusza		0,88%		0,51%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		0,23%		0,01%
Usługi w zakresie rachunkowości		0,25%		0,22%

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2017 - 30-06-2017	01-01-2016 - 31-12-2016
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 OPERA Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz OPERA Equilibrium.pl

Opis przyjętych zasad rachunkowości

Przyjęte przez Fundusz zasady rachunkowości opierają się na Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 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 ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą. Nabywanie albo zbywanie składników lokat przez Subfundusz ujmuje 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 ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.

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

Na dzień bilansowy ustala się wynik z operacji Subfunduszu obejmujący:

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

Przychody z lokat obejmują w szczególności dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty pokrywane przez Subfundusz zostały określone w Statucie Funduszu w art. 64 - 65. Odpowiednio w art. 65 wskazane są obowiązujące Subfundusz limity kosztowe. Wszystkie koszty przekraczające wymienione limity są pokrywane przez Towarzystwo. Towarzystwo może również postanowić o pokrywaniu kosztów obciążających Subfundusz ze środków własnych. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów Subfunduszu zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.

Zysk lub stratę ze zbycia lokat oraz walut wylicza się metodą "najdroższe sprzedaje się jako pierwsze", polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej. Opisaną metody nie stosuje się dla transakcji z przyrzeczeniem odkupu. W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji uznaje się, że wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię

netto. W sytuacji kiedy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika.

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

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

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

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

Za ostatnie dostępne na aktywnym rynku kursy w momencie dokonywania wyceny przyjmowane są kursy z Dnia Wyceny z godziny 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 uwzględniać 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 opiekuje 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 różniącego 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 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 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	2017-06-30	2016-12-31
Należności	32	1
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	1
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	28	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	4	-
w tym:		
Należności z tytułu kosztów ponadlimitowych zwracanych przez TFI	4	-

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2017-06-30	2016-12-31
Zobowiązania	1 139	63
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	977	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	27	-
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	135	62
Pozostałe składniki zobowiązań	-	1

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2017-06-30		2016-12-31	
	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		135		1 093
ING BANK ŚLASKI SA		135		672
EUR	-	-	41	180
GBP	-	-	-	-
PLN	135	135	170	170
TRY	-	-	226	268
USD	-	-	13	54
OPERA DOM MAKLERSKI SP. Z O.O.		-		421
EUR	-	-	45	201
TRY	-	-	185	220

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	01-01-2017 - 30-06-2017		01-01-2016 - 31-12-2016	
	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	-	724	-	1 819
EUR	19	81	40	176
GBP	-	-	-	-
PLN	435	435	1 264	1 264
TRY	179	197	201	258
USD	3	11	31	121

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ	2017-06-30		2016-12-31	
	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	135	1,76%	1 093	11,13%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	490	6,39%	2 250	22,92%
- dłużne papiery wartościowe	490	6,39%	2 250	22,92%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	497	6,49%	927	9,45%
- dłużne papiery wartościowe	402	5,25%	409	4,17%
Zobowiązania	-	-	-	-

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPLÝWU ŚRODKÓW	2017-06-30		2016-12-31	
	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	2 416	31,54%	1 958	19,95%
- dłużne papiery wartościowe	2 416	31,54%	1 958	19,95%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2017-06-30		2016-12-31	
	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	3 570	46,60%	6 229	63,46%
Środki na rachunkach bankowych	135	1,76%	1 093	11,13%
Należności	32	0,42%	1	0,01%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 906	37,93%	4 208	42,87%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	497	6,49%	927	9,45%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe	2 649	34,57%	4 796	48,86%
ING BANK ŚLĄSKI SA	230	3,00%	1 190	12,12%
Środki na rachunkach bankowych	135	1,76%	672	6,84%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	95	1,24%	518	5,28%
SKARB PAŃSTWA	2 419	31,57%	3 606	36,74%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 419	31,57%	3 606	36,74%

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE - TABELA GŁÓWNA LOKAT	2017-06-30		2016-12-31	
	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	-	-	-	146
TRY	-	-	124	146
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	114
TRY	-	-	96	114
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Udziały w spółkach z o. o.	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Należności	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	-	-	-	260

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2017-06-30								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
FW20U1720 (PLOGF0011668)	Długa	Futures	Inwestycyjny	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2017-09-15	2017-09-15

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2016-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
FW20H1720 (PLOGF0010595)	Długa	Futures	Inwestycyjny	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2017-03-17	2017-03-17
ISE 30 FUTURES FEB 17 (A5G7)	Długa	Futures	Inwestycyjny	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2017-02-28	2017-02-28

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	2017-06-30	2016-12-31
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	-	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	977	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	977	-
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2017-06-30		2016-12-31	
	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	-	7 658	-	9 815
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	135	-	1 093
EUR	-	-	86	381
PLN	135	135	170	170
TRY	-	-	411	488
USD	-	-	13	54
2. Należności	-	32	-	1
PLN	32	32	1	1
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	6 654	-	7 471
PLN	3 748	3 748	3 117	3 117
TRY	-	-	124	146
- dłużne papiery wartościowe	-	2 906	-	4 208
PLN	2 906	2 906	4 094	4 094
TRY	-	-	96	114
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	836	-	1 250
PLN	434	434	841	841
- dłużne papiery wartościowe	-	402	-	409
PLN	402	402	409	409
6. Nieruchomości	-	-	-	-
7. Pozostałe aktywa	-	1	-	-
PLN	1	1	-	-
II. Zobowiązania	-	1 139	-	63
PLN	1 139	1 139	63	63

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	01-01-2017 - 30-06-2017				01-01-2016 - 31-12-2016			
	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	-	37	49	-	-	-	-	19
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	10	-	-	-	6	11
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-10 ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	01-01-2017 - 30-06-2017		01-01-2016 - 31-12-2016		01-01-2016 - 30-06-2016	
	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	645	848	-231	396	-378	112
Instrumenty pochodne	577	-	109	-	-78	-
Dłużne papiery wartościowe	4	24	24	-14	5	24
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	11
Akcje	64	824	-364	410	-305	77
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-1	17	-1	-47	-	-2
Akcje	-	-3	-	-11	-	6
Instrumenty pochodne	-1	-	-1	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	20	-	-36	-	-8
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	644	865	-232	349	-378	110

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	01-01-2017 - 30-06-2017	01-01-2016 - 31-12-2016	01-01-2016 - 30-06-2016
	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	25	28	13

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	01-01-2017 - 30-06-2017	01-01-2016 - 31-12-2016	01-01-2016 - 30-06-2016
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	63	177	87
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	101	31	2
Suma:	164	208	89

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	6 519	9 752	9 625
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego			
Domyślna kategoria jednostek	12,58	10,49	10,72

Informacja dodatkowa - OPERA Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz OPERA Equilibrium.pl

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 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2013 roku poz. 538), całkowita ekspozycja Subfunduszu obliczana jest przy zastosowaniu metody zaangażowania.

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Według najlepszej wiedzy zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności subfunduszu.

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

Informacja o kwocie aktywów będących przedmiotem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych została wykazana w notce 7 sprawozdania, na dzień bilansowy stanowi 12,76% aktywów i została zawarta z jednym kontrahentem ING Bankiem Śląskim. Zabezpieczeniem transakcji jest przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk ze Skarbowych Papierów Wartościowych, ich wartość określona jest w walucie sprawozdania i zapada w okresie jednego tygodnia po dacie bilansowej. Rozliczenie i rozrachunek jest przez kontrahenta centralnego.

Informacja dotycząca wartości kosztów dla transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w okresie sprawozdawczym została wykazana w sprawozdaniu w rachunku wyniku w pozycji koszty odsetkowe. Stroną transakcji był ING Bankiem Śląski. Pozostałe dane z sekcji A załącznika nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

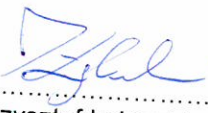
Warszawa, dnia 29 sierpnia 2017 roku

OPERA Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz OPERA Equilibrium.pl
Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 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 2013 r., poz. 330 ze zm.) składamy poniżej swe podpisy pod sprawozdaniem finansowym funduszu OPERA FIO Subfunduszu OPERA Equilibrium.pl za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku, obejmującym:

1. zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2017 roku wykazujące lokaty w kwocie 7.490 tys. złotych,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 roku wykazujący aktywa netto w kwocie 6.519 tys. złotych,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 1.346 tys. złotych,
4. zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku wykazujące zmniejszenie aktywów netto w kwocie 3.233 tys. złotych,
5. noty objaśniające oraz informację dodatkową.


.....
Maciej Kwiatkowski
Prezes Zarządu


.....
Krzysztof Łękański
Wiceprezes Zarządu


.....
Piotr Święcik
Członek Zarządu


.....
Radosław Seroczyński
Zastępca Dyrektora Departamentu Księgowości Funduszy
(osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania)

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt. 2) rozporządzenia Ministra Finansów z 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych - ING Bank Śląski S.A., jako Depozytariusz dla OPERA 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 OPERA Equilibrium.pl za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r., sporządzonym 29 sierpnia 2017 r., są zgodne ze stanem faktycznym.