
SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego połączonego sprawozdania finansowego Novo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), w ramach którego wydzielone są subfundusze: Novo Akcji, Novo Aktywnej Alokacji, Novo Konserwatywny Oszczędnościowy, Novo Małych i Średnich Spółek, Novo Obligacji Przedsiębiorstw, Novo Papierów Dłużnych, Novo Stabilnego Wzrostu, Novo Zrównoważonego Wzrostu („Subfundusze”), z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 142, na które składają się: wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat i połączony bilans na dzień 31 grudnia 2021 roku, połączony rachunek wyniku z operacji i połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku („połączone sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, połączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz jego wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz statutem Funduszu,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej („Komitet Audytu”), które wydaliśmy dnia 30 maja 2022 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów („KRSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie UE”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie połączonego sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Funduszu zgodnie z Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Funduszu zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego oraz na notę 5 informacji dodatkowej do rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy, dołączonych do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu, w której wskazano, że podmiot pełniący funkcję depozytariusza Funduszu w dniu 4 grudnia 2020 roku wypowiedział umowę o pełnienie funkcji depozytariusza. Na podstawie porozumień pomiędzy OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną („Towarzystwo”) a ING Bank Śląski Spółką Akcyjną („Bank”) okres pełnienia przez Bank funkcji depozytariusza dla Funduszu był już przedłużany 4 krotnie. Obecnie obowiązującym jest porozumienie zawarte dnia 27 kwietnia 2022 roku, w ramach którego Bank wyraził zgodę na pełnienie funkcji depozytariusza do dnia 7 listopada 2022 roku. W związku z tym występuje istotna niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Funduszu do kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania połączonego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania połączonego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Oprócz sprawy przedstawionej w sekcji „Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności” następujące sprawy zostały przez nas ocenione jako kluczowe sprawy badania. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Wycena nienotowanych na aktywnych rynkach składników lokat Funduszu, w tym wpływ wyceny na wynik z operacji Funduszu

Wartość instrumentów finansowych wykazanych w połączonym zestawieniu lokat Funduszu wyniosła 279 874 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2021 roku. Wartość nienotowanych na aktywnym rynku składników lokat Funduszu wyniosła 45 140 tysięcy złotych, co stanowi 15,65% wartości aktywów Funduszu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Niezrealizowana strata z wyceny poszczególnych składników lokat Funduszu wykazany w połączonym rachunku wyniku z operacji Funduszu w pozycji "Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat" wyniosła 7 463 tysięcy złotych, podczas gdy strata z operacji Funduszu w okresie sprawozdawczym wyniosła 1 147 tysięcy złotych.

W trakcie badania uzyskaliśmy zrozumienie procesu wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach, w tym rozpoznawania skutków wyceny w rachunku wyniku z operacji. Nasze procedury obejmowały również zrozumienie wdrożenia zmian procesu wyceny w wyniku zmiany polityk rachunkowości wynikających ze zmiany przepisów prawa.

Dokonaliśmy ponadto analizy adekwatności przyjętych zasad i modeli wyceny, w tym danych oraz założeń wykorzystywanych do określenia wartości wyceny składników lokat Funduszu nienotowanych na aktywnym rynku na dzień 31 grudnia 2021 roku, z uwzględnieniem rozważań w zakresie wpływu COVID-19 oraz wojny w Ukrainie, jako zdarzenia po dacie bilansu, na wartość tych

Fundusz posiada składniki lokat zarówno notowane, jak i nienotowane na aktywnych rynkach.

Zasady wyceny składników lokat zostały uregulowane w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych wraz ze zmianami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie”).

Określenie wiarygodnej wartości godziwej składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku, wymaga zastosowania profesjonalnego osądu a także wielu złożonych szacunków. Dotyczy to zarówno stosowania modeli wyceny oraz założeń przyjętych w tych modelach, ale również określania istotności wolumenu obrotu na danym składniku lokat na potrzeby rozpoznawania rynków aktywnych zgodnie z Rozporządzeniem.

W związku z powyższym obszar ten stanowi kluczową sprawę badania.

Polityki rachunkowości Funduszu w zakresie wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku zostały opisane w Nocie 1 not objaśniających do rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy dołączonych do połączonego sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje dotyczące składników lokat poszczególnych Subfunduszy nienotowanych na aktywnym rynku zostały przedstawione w tabelach uzupełniających do zestawienia lokat Subfunduszy na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz w Notach 5-7 not objaśniających do rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy dołączonych do połączonego sprawozdania finansowego.

składników lokat. Nasze procedury obejmowały między innymi:

- ▶ analizę przyjętej polityki rachunkowości pod kątem zgodności z Rozporządzeniem;
- ▶ analizę określenia aktywnego rynku oraz przypisania poziomemu hierarchii wartości godziwej;
- ▶ ocenę poprawności wykorzystywanego modelu wyceny oraz matematycznej poprawności przeprowadzonych wyliczeń, w tym ocenę poprawności ustalenia stopy dyskontowej i poprawności przyjętych danych wejściowych, a także parametrów przyjętych do modelu;
- ▶ analizę przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych w wycenie instrumentów finansowych według wartości godziwej za pomocą metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (w tym dla wybranych instrumentów kapitałowych analizę historycznej realizowalności prognoz finansowych będących podstawą ustalenia przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych).

Dla wybranej próby składników lokat Funduszu nienotowanych na aktywnym rynku sprawdziliśmy poprawność wycen poprzez niezależną weryfikację poprawności matematycznej oraz spójności wewnętrznej modelu na dzień 31 grudnia 2021 roku, a także dla okresu porównawczego tj. na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Przy przeprowadzaniu powyższych procedur angażowaliśmy naszych wewnętrznych specjalistów w zakresie modelowania ryzyka kredytowego oraz z obszaru wycen.

Przeprowadziliśmy także analizę ujęcia w wycenie instrumentów finansowych zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, a przed datą sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego, w tym wojny w Ukrainie. Oceniliśmy, czy zdarzenia te miały charakter zdarzeń korygujących, czy też zdarzeń niekorygujących. Dokonaaliśmy

również uzgodnienia wartości składników lokat do ksiąg rachunkowych Subfunduszy.

Rozważyliśmy ponadto, czy zawarte w rocznych jednostkowych sprawozdaniach finansowych Subfunduszy ujawnienia w zakresie zasad wyceny instrumentów finansowych, określenia aktywnego rynku, przypisania poziomu hierarchii wartości godziwej, zastosowanych metod i modeli wyceny oraz danych wejściowych i założeń są adekwatne do specyfiki portfela lokat Funduszu i zgodne z obowiązującymi Fundusz wymogami w zakresie sprawozdawczości finansowej.

Inne sprawy

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

Połączone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innej firmy audytorskiej, który z datą 30 kwietnia 2021 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym połączonym sprawozdaniu finansowym.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za połączone sprawozdanie finansowe

Zarząd Towarzystwa zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, połączonego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Funduszu zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz statutem Funduszu, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Towarzystwa uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie połączonego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając połączone sprawozdanie finansowe Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Funduszu do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Funduszu, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby połączone sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Funduszu.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie połączonego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy połączone sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane

za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego połączonego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na połączone sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Funduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia połączonego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Funduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w połączonym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Fundusz zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość połączonego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy połączone sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Komitetowi Audytu informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o działaniach podjętych w celu eliminacji zagrożeń lub zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania połączonego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu

biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja na temat regulacji ostrożnościowych

W ramach badania połączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy procedury badania, których celem była identyfikacja przypadków naruszenia przez Fundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na połączone sprawozdanie finansowe. Za zapewnienie zgodności działalności Funduszu z powyższymi regulacjami ostrożnościowymi odpowiada Zarząd Towarzystwa. Celem przeprowadzonego przez nas badania połączonego sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Fundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych.

W wyniku przeprowadzonego badania połączonego sprawozdania finansowego informujemy, że Fundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, za wyjątkiem kwestii dotyczącej przekroczenia limitów inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2021 roku, opisanej w nocie 6.e. informacji dodatkowej do rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy: Novo Akcji, Novo Aktywnej Alokacji, Novo Konserwatywny Oszczędnościowy, Novo Małych i Średnich Spółek, Novo Papierów Dłużnych, dołączonych do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu, nie naruszył obowiązujących go regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach w zakresie, w jakim mogłoby to mieć istotny wpływ na połączone sprawozdanie finansowe jako całość.

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi, które świadczyliśmy na rzecz Funduszu są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie były świadczone usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Funduszu w badanym okresie sprawozdawczym obejmowały przegląd półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Funduszu po raz pierwszy uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Towarzystwa z dnia 27 sierpnia 2021 roku. Sprawozdanie finansowe Funduszu badamy po raz pierwszy.

Warszawa, dnia 30 maja 2022 roku

Kluczowy Biegły Rewident

Natalia Dembek-Ślusarczyńska

Biegły Rewident

nr w rejestrze: 11307

działający w imieniu:

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich: 130

Warszawa, 27 maja 2022 r.

Szanowni Państwo,

niniejszym przekazujemy sprawozdanie finansowe **Novo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**. Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Wartość Aktywów Netto Novo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wyniosła 231 970 tysięcy złotych.

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

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

Po październikowych wzrostach na polskiej giełdzie pojawiły się spadki, zaliczane do najsilniejszych na świecie. WIG zakończył miesiąc niżej o 7,8%, traciły zarówno ceny akcji spółek dużych, jak i małych: WIG20 zniżył o 8,8%, mWIG40 – o 6,6%, a sWIG80 – o 5,3%. Spadły ceny akcji banków: podwyżka stóp procentowych została już wcześniej uwzględniona przez inwestorów w cenach akcji, natomiast ani kolejne podwyżki, ani utrzymanie bardzo niskich kosztów ryzyka nie były pod koniec listopada już tak pewne, jak kilka tygodni wcześniej.

W listopadzie inwestorzy wybierali głównie spółki technologiczne. Z tego powodu jednymi z najlepiej zachowujących się indeksów na świecie były NASDAQ Composite i TecDAX; z tego samego powodu względnie słabo zachowywały się ceny akcji w Warszawie.

Zbliżające się podwyżki stóp procentowych nie przeszkodziły amerykańskim indeksom w kontynuowaniu wzrostów. Indeks szerokiego rynku – S&P 500 – zwyżkował w grudniu o 4,4%, a cały rok zakończył wzrostem o 26,9%. Perspektywa szybkiego zacieśniania polityki monetarnej przez FED nie sprzyja spółkom wzrostowym, stąd tym razem relatywnie słabiej zachowywały się spółki technologiczne: NASDAQ Composite wzrósł w ostatnim miesiącu o 0,7%, a w całym roku – o 21,4%. Podobne tendencje można było zaobserwować również w Europie: Stoxx Europe 600 wzrósł w grudniu o 5,4%, niemiecki DAX – o 5,2%, a francuski CAC40 – o 6,4%. W tym czasie indeks niemieckich spółek technologicznych TecDAX zyskał 2,1%.

Pod koniec 2021 roku na krajowym rynku panowały mieszane nastroje. Indeks szerokiego rynku WIG zakończył miesiąc wzrostem o 2,2%, w czym największy udział miały największe spółki z WIG20, który zwyżkował o 3,3%. Słabo natomiast zachowywały się akcje średnich spółek, co znalazło odzwierciedlenie w spadku indeksu mWIG40 o 0,7%. Spadały również

ceny akcji spółek małych – sWIG80 zakończył miesiąc spadkiem o 0,6%. Najważniejszym wydarzeniem miesiąca grudnia było posiedzenie Rady Polityki Pieniężnej, która po raz trzeci z rzędu zdecydowała się na podwyżkę stóp procentowych (do poziomu 1,75%) i zasygnalizowała potrzebę dalszego zacieśniania polityki monetarnej. Pomimo tego, relatywnie słabo zachowywały się notowania krajowych banków (indeks WIG Banki wzrósł o 0,8%), którym podwyżki stóp powinny sprzyjać najbardziej. Takie zachowanie można tłumaczyć wcześniejszym ujęciem podwyżek w wycenie. Zyskiwały natomiast akcje spółek produkujących gry, dzięki czemu indeks WIG Games zakończył miesiąc wyżej o 4,6%. Cały rok na krajowym rynku należy podsumować jako udany: WIG wzrósł o 21,5%, WIG20 – o 14,3%, mWIG40 – o 33,1%, a sWIG80 – o 24,6%

Wśród największych firm najbardziej dało zarobić Pekao, którego akcje zyskały na wartości 65 proc. Dużym zainteresowaniem cieszyły się spółki z mWIG40, w którym najlepszą inwestycją okazały się akcje firmy Mabion, której wycena wzrosła prawie czterokrotnie. W największym stopniu na wartości zyskiwały jednak akcje małych spółek z indeksu sWIG80.

Sądzymy, iż uwaga inwestorów w kolejnych miesiącach skupiona będzie dalej na temacie wychodzenia z załamania gospodarczego spowodowanego pandemią oraz toczącym się konfliktem na Ukrainie, który już spowodował spore zamieszanie na rynku surowców oraz braki w dostawach kluczowych towarów importowanych przez kraj objęty działaniami zbrojnymi. Opisane powyżej wydarzenia również wpłyną proinflacyjnie. W związku z tym rynki będą oczekiwać na wpływ wcześniej wspomnianej stymulacji monetarno-fiskalnej oraz ustabilizowanie się sytuacji geopolitycznej.

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**NOVO FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI

**NOVO AKCJI
NOVO AKTYWNEJ ALOKACJI
NOVO KONSERWATYWNY OSZCZĘDNOŚCIOWY
NOVO OBLIGACJI PRZEDSIĘBIORSTW
NOVO PAPIERÓW DŁUŻNYCH
NOVO STABILNEGO WZROSTU
NOVO ZRÓWNOWAŻONEGO WZROSTU
NOVO MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU

Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego - Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty

NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej zwany „Funduszem”) jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, utworzonym i działającym na zasadach określonych w przepisach Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 roku, poz. 605 z późniejszymi zmianami). Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Subfunduszami Funduszu są:

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

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej. Fundusz, w drodze zmiany Statutu, może tworzyć nowe subfundusze.

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

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

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

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

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

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

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

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

Subfundusz NOVO Małych i Średnich Spółek powstał w dniu 5 czerwca 2017 roku.

Czas trwania subfunduszy jest nieograniczony.

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

Dnia 30 kwietnia 2009 r. OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawarło umowę nabycia przedsiębiorstwa prowadzonego przez SEB TFI ze skutkiem rozporządzającym w postaci nabycia przedsiębiorstwa SEB TFI S.A. oraz przeniesienia prawa zarządzania SEB Funduszem Inwestycyjnym Otwartym z dniem 1 maja 2009 r. 1 maja 2009 r. SEB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłosiło zmiany statutu w/w funduszu inwestycyjnego polegające m.in. na wskazaniu OPERA TFI S.A. jako nowego organu funduszy; z tym dniem OPERA TFI S.A. przejęło zarządzanie funduszem.

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

Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa.

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

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

Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej (jednakże posiadające zdolność do nabywania praw i zaciągania zobowiązań we własnym imieniu), rezydenci i nierezydenci w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe (Dz.U. z 2002 r. Nr 141, poz. 1178 z późn. zm.).

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Funduszu

Fundusz składa się z ośmiu Subfunduszy.

W ramach każdego z Subfunduszy prowadzona jest odmienna polityka inwestycyjna.

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

1. Subfundusz Novo Zrównoważonego Wzrostu realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie środków w głównej mierze w udziałowe papiery wartościowe i w dłużne papiery wartościowe w proporcji określonej na podstawie oceny sytuacji rynkowej.
2. Subfundusz Novo Obligacji Przedsiębiorstw realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie środków w głównej mierze w dłużne papiery wartościowe przedsiębiorstw.
3. Subfundusz Novo Akcji realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie w głównej mierze w akcje.
4. Subfundusz Novo Stabilnego Wzrostu realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie środków wpłaconych przez uczestników Subfunduszu w głównej mierze w dłużne papiery wartościowe i w akcje w proporcji określonej na podstawie oceny sytuacji rynkowej.
5. Subfundusz Novo Papierów Dłużnych realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie środków w głównej mierze w dłużne papiery wartościowe.
6. Subfundusz Novo Konserwatywny Oszczędnościowy realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie środków w głównej mierze w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe (o terminie wykupu do jednego roku).
7. Subfundusz Novo Aktywnej Alokacji realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie środków w głównej mierze w udziałowe papiery wartościowe i w dłużne papiery wartościowe w proporcji określonej na podstawie oceny sytuacji rynkowej.
8. Subfundusz Novo Małych i Średnich Spółek realizuje cel inwestycyjny poprzez lokowanie Aktywów Subfunduszu w głównej mierze w akcje spółek nie wchodzących w skład indeksu WIG20.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Szczegółowy opis specjalizacji i ograniczeń inwestycyjnych Subfunduszy znajduje się w Statucie Funduszu.

W okresie bilansowym wystąpiło ogólnoswiatowe rozprzestrzenianie się koronawirusa SARS-Cov-2, w związku z czym w dniu 13 marca 2020 roku ogłoszono wprowadzenie stanu zagrożenia epidemicznego w Polsce. Obydwa te zdarzenia miały duży wpływ na sytuację zarówno na polskim, jak i światowym rynku finansowym. Wycena papierów wartościowych w przedstawionym sprawozdaniu finansowym sporządzona jest na podstawie danych na dzień 30 czerwca 2021 roku i odzwierciedla wartości jakie występowały w tamtym okresie. Obecnie nie ma możliwości oszacowania wpływu tych zdarzeń na wycenę papierów wartościowych na koniec roku 2021. Niewątpliwie będzie on zależny od długości trwania pandemii oraz kondycji przedsiębiorstw, skarbu państwa oraz finansów gmin i miast po zakończeniu pandemii. Równocześnie z dużą dozą pewności można przyjąć zmiany deficytu Skarbu Państwa i jednostek samorządowych w stosunku do uprzednio zaprezentowanych wartości na 2021 rok.

Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku i zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000481039, NIP: 526-020-79-76.

W okresie bilansowym trwało ogólnoswiatowe zdarzenie rozprzestrzenianie się koronawirusa SARS-Cov-2, w związku z tym wprowadzane były stany zagrożeń epidemicznych w Polsce. Zdarzenia te miały duży wpływ na sytuację zarówno na polskim, jak i światowym rynku finansowym. Wycena papierów wartościowych w przedstawionym sprawozdaniu finansowym sporządzona jest na podstawie danych na dzień 31 grudnia 2021 roku i odzwierciedla wartości jakie występowały w tamtym okresie. Potencjalna przyszła zmienność wartości może być zależna od długości trwania pandemii oraz kondycji przedsiębiorstw, skarbu państwa oraz finansów gmin i miast po zakończeniu pandemii.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz przez okres dającej się przewidzieć przyszłości, ale nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. z dnia 2021.02, Dz.U.2021.217), jednak istnieje znacząca niepewność co do zdolności Funduszu do kontynuowania działalności spowodowana wypowiedzeniem w dniu 4 grudnia 2020 r. przez ING Bank Śląski S.A. (dalej jako ING Bank lub Depozytariusz) umowy o pełnienie funkcji depozytariusza dla Funduszu.

Na podstawie porozumień pomiędzy Opera Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej jako „Towarzystwo”) a ING Bankiem okres pełnienia przez ING Bank funkcji depozytariusza dla Funduszu był już przedłużany 4 - krotnie. Pierwotny okres wypowiedzenia upływał w dniu 4 czerwca 2021 r., został on jednak wydłużony na podstawie porozumienia z dnia 28 kwietnia 2021 roku do dnia 10 stycznia 2022 roku, następnie porozumieniem z dnia 5 stycznia 2022 roku został wydłużony do dnia 25 kwietnia 2022 roku, a porozumieniem z dnia 25 kwietnia 2022 roku został wydłużony do dnia 28 kwietnia 2022 roku. Na dzień obecny obowiązuje porozumienie zawarte z dnia 27 kwietnia 2022 r., które przedłużyło pełnienie funkcji depozytariusza dla Funduszu przez ING Bank do 7 listopada 2022 roku (czyli okres dłuższy niż standardowy 6 miesięczny okres wypowiedzenia). Fundusz w celu przedłużenia okresu wypowiedzenia przez ING Bank, po dacie bilansowej dostosował wszystkie przekroczenia limitów inwestycyjnych występujące na 31 grudnia 2021 r. oraz zbył część posiadanych akcji spółki SkyCash Poland S.A. do innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo. Depozytariusz pozytywnie ocenił wykonane dotychczas przez Towarzystwo kroki, których wymagał od Funduszu w celu uzyskania obecnego przedłużenia oraz poinformował, o gotowości do rozważenia dalszego przedłużenia okresu wypowiedzenia.

Zarząd Towarzystwa podjął i prowadzi działania mające na celu jak najszybszą zmianę podmiotu pełniącego funkcję Depozytariusza dla Funduszu. Zarząd Towarzystwa równocześnie informuje, że zgodnie z art. 246 par. 1 pkt. 3a Ustawy o Funduszach i Zarządzaniu Alternatywnymi Funduszami Inwestycyjnymi (t.j. z dnia 2021.04.01, Dz.U.2021.605) w przypadku gdy fundusz nie posiada depozytariusza nastąpi rozwiązanie Funduszu.

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.

SKŁADNIKI LOKAT	2021-12-31			2020-12-31 ¹		
	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	49 699	65 843	22,82%	70 186	79 758	21,79%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	240 324	213 062	73,85%	282 960	274 177	74,92%
Instrumenty pochodne	-	119	0,04%	-	-407	-0,11%
Udziały w spółkach z o. o.	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	1 307	601	0,21%	5 664	2 344	0,64%
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	243	248	0,09%	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	291 573	279 873	97,01%	358 810	355 872	97,27%

¹ Dane przekształcone, zmiany opisane w informacji dodatkowej subfunduszy Novo Akcji i Novo Aktywnej Alokacji

POŁĄCZONY BILANS	2021-12-31	2020-12-31 ²
I. Aktywa	288 511	365 837
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 551	9 517
2. Należności	86	42
3. Transakcja reverse repo/Buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	234 734	305 782
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	45 140	50 497
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	56 541	82 088
1. Zobowiązania własne subfunduszy	56 541	82 088
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	231 970	283 749
IV. Kapitał funduszu	-150 762	-100 127
1. Kapitał wpłacony	12 816 354	12 734 481
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-12 967 116	-12 834 609
V. Dochody zatrzymane	395 688	389 372
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	388 848	388 355
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 840	1 017
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-12 956	-5 496
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	231 970	283 749

² Dane przekształcone, zmiany opisane w informacji dodatkowej subfunduszy Novo Akcji i Novo Aktywnej Alokacji

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2021 - 31-12-2021	01-01-2020 - 31-12-2020 ³
I. Przychody z lokat	7 126	10 061
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 951	1 026
Przychody odsetkowe	5 172	9 030
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	3	5
II. Koszty funduszu	6 657	9 325
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	5 849	6 439
z tytułu wynagrodzenia stałego	5 849	6 439
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	131	69
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	363	2 594
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	311	223
Pozostałe	3	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	24	4
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	6 633	9 321
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	493	740
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-1 640	-22 740
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 823	-17 844
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-7 463	-4 896
- z tytułu różnic kursowych	125	-907
VII. Wynik z operacji (V+VI)	-1 147	-22 000
VIII. Podatek dochodowy	-	-

³ Dane przekształcone, zmiany opisane w informacji dodatkowej subfunduszy Novo Akcji i Novo Aktywnej Alokacji

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2021 - 31-12-2021	01-01-2020 - 31-12-2020 ⁴
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	283 749	359 561
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-1 147	-22 000
a) przychody z lokat netto	493	740
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 823	-17 844
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-7 463	-4 896
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 147	-22 000
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)	-50 634	-53 812
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	81 873	39 490
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-132 507	-93 302
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-51 781	-75 812
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	231 968	283 749
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	290 083	290 158

⁴ Dane przekształcone, zmiany opisane w informacji dodatkowej subfunduszy Novo Akcji i Novo Aktywnej Alokacji

Warszawa, dnia 27 maja 2022 roku

Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku

My niżej podpisani, Członkowie Zarządu OPERA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., wpisanego do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000228007, działając stosownie do postanowień art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2021 roku, poz. 217) składamy poniżej swe podpisy pod sprawozdaniem finansowym funduszu Novo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

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

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

.....
Krzysztof Łęcarski
Wiceprezes Zarządu
Podpis w formie elektronicznej
(sporządzający sprawozdanie finansowe)

Katowice, 27 maja 2022 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt. 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych - ING Bank Śląski S.A., jako Depozytariusz dla Novo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem) 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 połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., sporządzonym 27 maja 2022 r., są zgodne ze stanem faktycznym.