Pekao TFI
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15

przedstawia

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
FUNDUSZU
PEKAO SAMORZĄD PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY – W LIKWIDACJI

NA DZIEŃ OTWARCIA LIKWIDACJI, TO JEST 24.06.2020

P SP

Pekao TFI
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Warszawa, dnia 4.11.2020 roku.

Oświadczenie Zarządu Pekao TFI S.A.

Zarząd Pekao TFI S.A., zgodnie z wymogami art. 52 *Ustawy* z dnia 29 września 1994 roku *o rachunkowości* (t.j. Dz.U. z 2019. poz. 351, ze zm.) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z 21.06.2005 w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 963, ze zm.) przedstawia sprawozdanie finansowe funduszu inwestycyjnego

Pekao Samorząd Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – w likwidacji

Sprawozdanie zostało sporządzone na dzień otwarcia likwidacji (24.06.2020) i obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. bilans na dzień 24.06.2020 wykazujący wartość aktywów netto funduszu w kwocie ..... 152,65 zł;
3. zestawienie lokat funduszu na dzień 24.06.2020 o wartości .....0 tys. zł; (nie ma lokat)
4. noty objaśniające;
5. informację dodatkową.

Zgodnie ze wskazanymi powyżej przepisami oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych [Dz.U. nr 249, poz. 1859]), Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych zapewnił sporządzenie sprawozdania finansowego Funduszu na dzień otwarcia likwidacji za okres od 1 stycznia 2020 do 24 czerwca 2020, przedstawiającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień bilansowy.

Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. potwierdza przestrzeganie przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przepisów Ustawy o rachunkowości, wspomnianych wyżej rozporządzeń oraz przepisów wykonawczych do Ustawy o rachunkowości.

Zarząd Pekao TFI SA:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Jacek Ryszard Janiuk
Data: 2020.11.04 17:45:12 CET

Jacek Janiuk
Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Jacek Babiński
Data: 2020.11.04 15:10:59 CET

Jacek Babiński
Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Pekao TFI
Podpisane / *Signed*
Zbigniew Czumaj
Prokurent / *Commercial Proxy*
ZC

Dokument podpisany przez Zbigniew Przemysław Czumaj
Data: 2020.11.04 13:09:30 CET
Położenie: Warszawa; Polska

Zbigniew Czumaj
Główny Księgowy Funduszy
Dyr. Departamentu Księgowości Funduszy

Pekao Towarzystwo
Funduszy Inwestycyjnych S.A.

ul. Marynarska 15
budynek New City
02-674 Warszawa
www.pekaotfi.pl
e-mail: fundusz@pekaotfi.pl

Tel. (+48) 22 640 40 00
Fax (+48) 22 640 40 05
Infolinia: 801 641 641
lub (+48) 22 640 40 40

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000016956.
Kapitał zakładowy: 50 504 000 złotych, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu. NIP 521-11-82-650.
Zarząd: Jacek Janiuk – Prezes Zarządu, Jacek Babiński – Wiceprezes Zarząd

Spis treści

Wprowadzenie
- Fundusz
  - Nazwa Funduszu, typ oraz konstrukcja Funduszu
  - Podstawy prawne działania, informacje rejestrowe Funduszu, utworzenie Funduszu
  - Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Funduszu – do rozpoczęcia likwidacji
  - Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych i dywersyfikacji lokat Funduszu
- Likwidator i Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
- Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy
- Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansowej
- Informacja w odniesieniu do założenia kontynuowania działalności
- Biegły rewident Funduszu
- Certyfikaty Inwestycyjne
  - Serie Certyfikatów Inwestycyjnych
  - Okresowy wykup Certyfikatów Inwestycyjnych
- Inne informacje o funduszu

Zestawienie lokat
- Tabela główna

Bilans

Noty objaśniające
- Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu
  - *Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu*
  - *Zasady ogólne / jednakowe dla wszystkich funduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA*
  - Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym
  - Ujmowanie operacji dotyczących Funduszu w księgach rachunkowych
  - Wycena aktywów i pasywów Funduszu
  - Wartości szacunkowe
  - Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji
  - *Zasady szczególne – dotyczące Funduszu*
  - Wprowadzone w okresie sprawozdawczym zmiany stosowanych zasad rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego
- Nota - 2 Należności Funduszu
- Nota - 3 Zobowiązania Funduszu
- Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- Nota - 5 Ryzyka
- Nota - 6 Instrumenty pochodne
- Nota - 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Funduszu lub drugiej strony do odkupu
- Nota - 8 Kredyty i pożyczki
- Nota - 9 Waluty i różnice kursowe
- Nota - 10 Dochody i ich dystrybucja
- Nota - 11 Koszty Funduszu
- Nota - 12 Dane porównawcze o Certyfikatach Inwestycyjnych

Wprowadzenie

Fundusz

Nazwa Funduszu, typ oraz konstrukcja Funduszu

Pekao Samorząd Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – w likwidacji.

Rodzaj funduszu: Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym.

Podstawy prawne działania, informacje rejestrowe Funduszu, utworzenie Funduszu

Podstawy prawne działania Funduszu określone są w *Ustawie* z dnia 27 maja 2004 roku *o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi* (t.j. Dz.U. z 2020 poz. 95, ze zm.), zwanej dalej *Ustawą*. Zgodnie z przepisami nadzór nad rynkiem sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego (dalej: 'Komisja').

Fundusz jest osobą prawną, działa na podstawie Ustawy i Statutu.

Statut funduszu Pekao Samorząd Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – w likwidacji został nadany na podstawie uchwały Zarządu Pekao TFI S.A., a ze względu na to, że Fundusz nie zbywał w formie oferty publicznej Certyfikatów Inwestycyjnych nie został stworzony Prospekt Emisyjny, a także dokumenty funduszu nie wymagały zatwierdzania, a utworzenie Funduszu nie wymagało zezwolenia Komisji. Odpowiednie informacje o Funduszu, zgodnie z przepisami prawa, były i są dostarczane do Urzędu Komisji.

Na dzień bilansowy obowiązuje Statut w wersji z dnia 22 października 2018 roku.

Fundusz został utworzony w drodze zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii A. Cena nabycia Certyfikatu Inwestycyjnego w ramach zapisów wynosiła 1 000,00 zł.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny i Rejestrowy pod numerem RFi 1 592 w dniu 12 czerwca 2018 roku, z tą datą Fundusz został utworzony.

Data pierwszej wyceny Certyfikatów Inwestycyjnych: 15 czerwca 2018 roku.

Zgodnie ze Statutem Fundusz został utworzony na czas nieograniczony. W Statucie zostały wskazane przesłanki dla otwarcia likwidacji Funduszu – omówione w dziale 'Informacja w odniesieniu do założenia kontynuowania działalności'.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Funduszu – do rozpoczęcia likwidacji

Pełny opis polityki inwestycyjnej Fundusz prezentuje w Statucie. Poniżej zaprezentowany został skrótowy opis celu inwestycyjnego i głównych składników lokat i ich doboru.

Cel inwestycyjny Funduszu

Fundusz był funduszem dłużnym rynku krajowego, funkcjonującym na warunkach i zasadach określonych w Statucie oraz Ustawie.
Celem inwestycyjnym Funduszu było osiągnięcie stopy zwrotu na poziomie przewyższającym średnią rentowność depozytów w złotych polskich na krajowym rynku międzybankowym, przy zachowaniu niskiej zmienności Wartości Aktywów Netto na Certyfikat.
Z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat opisanych w art. 18 Statutu, Fundusz dążył do realizacji celu inwestycyjnego, poprzez inwestycje w Instrumenty Finansowe o Charakterze Dłużnym wyemitowane przez podmioty posiadające odpowiednio wysoki poziom wiarygodności kredytowej, a w szczególności głównie poprzez inwestowanie w nabywane od Banku Pekao S.A. Obligacje Municypalne.

Główne lokaty Funduszu

Na warunkach i zasadach określonych w Ustawie dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych Fundusz realizował cel inwestycyjny poprzez inwestowanie w:

1) Instrumenty o Charakterze Dłużnym, w tym Obligacje Municypalne,
2) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
3) Depozyty,
4) Waluty Obce,
5) Instrumenty Pochodne.

Fundusz mógł lokować całość swoich Aktywów w denominowane w walucie polskiej:

1) Obligacje Municypalne o terminie wykupu nie dłuższym niż do najbliższego Dnia Wykupu, w tym również w Obligacje Municypalne nabywane od Banku Pekao S.A,
2) inne Instrumenty o Charakterze Dłużnym.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Funduszu część Aktywów Funduszu mogła być lokowana w:

1) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
2) Depozyty,
3) Waluty Obce.

Inwestycje w Obligacje Municypalne

1. Fundusz mógł nabywać Obligacje Municypalne będące w posiadaniu Banku Pekao S.A. na zasadach określonych w art. 21 Statutu.
2. Fundusz mógł nabywać od Banku Pekao S.A. tylko te Obligacje Municypalne, których termin do wykupu na dzień nabycia ich przez Fundusz nie będzie dłuższy niż najbliższy termin do wykupu Certyfikatów Funduszu.

3. Decyzja o nabyciu Pakietu przez Fundusz należała wyłącznie do Towarzystwa jako podmiotu zarządzającego Funduszem i Towarzystwo nie było w tym zakresie związane jakimikolwiek zobowiązaniami względem Banku Pekao S.A.
4. Fundusz mógł nabywać Pakiety po cenie ustalonej przez Fundusz z uwzględnieniem następujących kryteriów:
   1) rentowności obligacji Skarbu Państwa o porównywalnym okresie do wykupu,
   2) stawek WIBOR,
   3) premii za ryzyko kredytowe dla obligacji emitentów o porównywalnym poziomie ryzyka kredytowego, o zbliżonym okresie do wykupu i takim samym poziomie zabezpieczeń (dalej „grupa porównawcza"), będących w obrocie na rynku wtórnym lub będących w danym momencie przedmiotem oferty na rynku pierwotnym,
   4) w przypadku braku danych, o których mowa w pkt. 3), premii za ryzyko kredytowe dla grupy porównawczej ustalonej na rynku pierwotnym w chwili emisji,
   5) w przypadku braku danych, o których mowa w pkt. 4), premii za ryzyko kredytowe dla danej obligacji ustalonej na rynku pierwotnym w chwili emisji.
5. Fundusz nabywał Obligacje Municypalne po cenach umożliwiających osiągnięcie Celu Inwestycyjnego Funduszu.
6. W statucie (Art. 22) zostały szczegółowo określone zasady współpracy z Bankiem Pekao SA w zakresie transakcji na Obligacjach Municypalnych, w tym określenie wzajemnych praw i zobowiązań Funduszu i Banku w przypadkach trudności z wywiązaniem się przez emitentów obligacji Municypalnych z ich zobowiązań. .

Inwestowanie w Instrumenty Pochodne

Fundusz mógł lokować część swoich aktywów w Instrumenty Finansowe denominowane w Walucie Obcej. Zarządzający Funduszem mógł podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów Walut Obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Funduszu dokonywanymi w instrumenty denominowane w Walucie Obcej, zawierając umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym również Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
Ponadto Fundusz mógł zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod spełnieniu warunków wskazanych w art. 19 Statutu.

Kryteria doboru lokat

1. Dobór do portfela inwestycyjnego Funduszu poszczególnych rodzajów lokat wskazanych w Statucie był uzależniony od decyzji zarządzającego Funduszem podejmowanej na podstawie przyjętych kryteriów z uwzględnieniem celu inwestycyjnego oraz zasad dywersyfikacji stosowanych przez Fundusz.
2. Głównymi kryteriami w odniesieniu do Instrumentów o Charakterze Dłużnym, którym Fundusz się kierował przy doborze lokat, były:
   a) uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy akceptacji ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta i ryzyka ograniczonej płynności, przy akceptacji ryzyka stóp procentowych,
   b) odpowiedni poziom wiarygodności kredytowej emitentów z uwzględnieniem ich obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej z zastosowaniem zewnętrznych systemów ratingowych lub własnych wewnętrznych procedur oceny wiarygodności kredytowej, zgodnie z którymi w ocenie zarządzającego emitenci będą w stanie regulować swoje zobowiązania wynikające z tytułu wyemitowanych Instrumentów o Charakterze Dłużnym,
   c) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych Instrumentów.
3. Proporcje między lokatami Funduszu mogły ulegać zmianie w zależności od oceny potencjału wzrostowego i dochodowości poszczególnych kategorii lokat oraz w zależności od bieżących potrzeb Funduszu wynikających z utrzymania płynności na odpowiednim poziomie.
4. Główne kryteria doboru w odniesieniu do Instrumentów Rynku Pieniężnego oraz Depozytów:
   a) odpowiednio wysoka w stosunku do ryzyka rentowność,
   b) płynność zapewniająca realizację zobowiązań Funduszu,
   c) bezpieczeństwo zawierania, rozliczania transakcji oraz przechowywania.
5. Główne kryteria doboru w odniesieniu do Walut Obcych, z zastrzeżeniem art. 18 ust. 4 Statutu:
   a) zapewnienie możliwości wywiązania się przez Fundusz z zobowiązań wyrażonych w Walutach Obcych,
   b) terminowa regulacja zobowiązań Funduszu.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych i dywersyfikacji lokat Funduszu

Pełna i szczegółowa informacja o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegały lokaty Funduszu oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania zawarte zostały w Statucie. Ponadto, Fundusz stosował ograniczenia inwestycyjne zgodne z Ustawą i przepisami polskiego prawa.
Poniżej zaprezentowane zostały wyłącznie wybrane ograniczenia inwestycyjne.
Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub Instytucji kredytowej nie mogły stanowić więcej niż **20 %** wartości Aktywów Funduszu.
Udział w Aktywach Funduszu lokat innych niż wymienione powyżej w sekcji 'Główne lokaty Funduszu', w które zgodnie z Ustawą, Fundusz mógł inwestować, nie mógł wynosić więcej niż **20 %** Aktywów Funduszu.
Fundusz mógł zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, pożyczki i kredyty w wysokości nieprzekraczającej łącznie **20 %** Wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
Fundusz nie mógł udzielać innym podmiotom pożyczek pieniężnych, poręczeń ani gwarancji.

Fundusz nie mógł emitować obligacji.
Fundusz mógł zawierać transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.
Fundusz mógł udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są papiery wartościowe, zgodnie z art. 151 Ustawy.

Likwidator i Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba i adres: 02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15.

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000016956.

Likwidator Funduszu

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba i adres: 02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15.

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane Sprawozdanie Finansowe funduszu *Pekao Samorząd Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – w likwidacji* zostało sporządzone na dzień otwarcia likwidacji: na dzień bilansowy 24 czerwca 2020 i obejmuje okres od 1 stycznia 2020 do 24 czerwca 2020. Dane porównawcze obejmują okres roczny kończący się 31.12.2019.

Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansowej

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania sporządzanego na dzień otwarcia likwidacji czynności likwidacyjne, wskazane w art. 249 Ustawy zostały przez Likwidatora wykonane, w tym w szczególności:

(i) Likwidator zbył i spieniężył wszystkie aktywa Funduszu w likwidacji,

(ii) należności Funduszu w likwidacji zostały ściągnięte,

(iii) Likwidator ustalił wszystkie zobowiązania Funduszu w likwidacji, a następnie zobowiązania zostały wykonane i wierzyciele zaspokojeni,

W związku z brakiem Uczestników w Funduszu: pozostałe w Funduszu w likwidacji niepodzielone do zakończenia likwidacji środki pieniężne zostają przekazane do organizacji pożytku publicznego (zgodnie z art. 249 ust. 3 Ustawy).

Zgodnie z § 14 ust. 1 *rozporządzenia Rady Ministrów z 21.06.2005 w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych* Likwidator sporządzi sprawozdanie finansowe na dzień następujący po dokonaniu czynności, o których mowa w art. 249 Ustawy, to jest na dzień 15.10.2020.

Informacja w odniesieniu do założenia kontynuowania działalności

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości.

Poniżej wskazano przesłanki przeprowadzenia likwidacji Funduszu i zajściu takiej przesłanki w roku 2020.

Przesłanka do rozwiązania (po przeprowadzeniu likwidacji) Funduszu wskazana jest w Statucie Funduszu:
Towarzystwo może podjąć decyzję o otwarciu likwidacji Funduszu, w przypadku gdy Wartość Aktywów Netto Funduszu, przez kolejne ***czterdzieści dni****, będzie się utrzymywać na poziomie poniżej 50'000'000 (pięćdziesiąt milionów) złotych.*
Likwidatorem Funduszu jest Towarzystwo, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora. Likwidacja przeprowadzana jest na zasadach i w terminach określonych w przepisach prawa, w szczególności w Rozporządzeniu Rady Ministrów z 21.06.2005 w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 114, poz. 963).
W styczniu 2020 wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne zostały wykupione, czego skutkiem jest też spadek Wartości aktywów netto funduszu poniżej 50 mln. zł. Okres 40-dniowy od momentu ustalenia tego stanu zakończył się w lutym 2020.

W dniu 24 czerwca 2020 Zarząd Towarzystwa podjął uchwałę o rozpoczęciu z tą datą likwidacji Funduszu.

Likwidacja jest przeprowadzana w oparciu o przepisy Rozporządzenia Rady Ministrów z 21.06.2005 w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 963, ze zm.) oraz Statutu Funduszu.

Zakończenie likwidacji nastąpi po wykonaniu przez Likwidatora Funduszu czynności określonych w przepisach dla likwidacji funduszu inwestycyjnego: to jest zgodnie z art. 249 Ustawy: likwidacja polega na zbyciu aktywów funduszu, ściągnięciu należności i zaspokojeniu wierzycieli funduszu. Następnie ma miejsce umorzenie certyfikatów inwestycyjnych przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych uczestnikom funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich certyfikatów inwestycyjnych.

Likwidator w ogłoszeniach o otwarciu likwidacji wskazuje: (i) dzień rozpoczęcia likwidacji: 24.06.2020 oraz (ii) przewidywany termin zakończenia likwidacji: 30.10.2020.

Biegły rewident Funduszu

Badanie rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 r. powierzono 'KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.' ('KPMG'), z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4A, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3546.

Wybór podmiotu nastąpił zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pekao TFI SA z dnia 28.06.2018 roku.

KPMG, poza badaniem sprawozdań rocznych, wykonuje także przegląd półrocznych sprawozdań finansowych funduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA.

Niniejsze sprawozdanie finansowe na dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu podlega badaniu przez biegłego rewidenta, a Fundusz nie dokonuje odrębnego wyboru biegłego rewidenta i powierzył (za odpowiednimi zgodami wynikającymi z zasad powierzania prac biegłemu rewidentowi innych niż badanie sprawozdań rocznych i przegląd sprawozdań półrocznych) dotychczasowemu biegłemu rewidentowi: KPMG.

Certyfikaty Inwestycyjne

Fundusz emitował imienne, niepodzielne Certyfikaty Inwestycyjne, nie mające formy dokumentu. Certyfikaty emitowane były w seriach. Każdy Certyfikat (niezależnie od serii) uprawnia do jednego głosu na Zgromadzeniu Inwestorów. reprezentuje jednakowe prawa majątkowe.

Certyfikaty Inwestycyjne nie były oferowane w drodze oferty publicznej ani dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, ani wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

Serie Certyfikatów Inwestycyjnych

Fundusz wyemitował Certyfikaty Inwestycyjne:

Ozn. serii	*Harmonogram zapisów*	*Cena w zapisach*	*Przydzielone*
seria A	29.05.2018 – 30.05.2018	1 000.00 (określona w Statucie)	5 000
seria B	22.06.2018 – 2.07.2018	1 000.06 (15.06.2018)	105 061
seria C	23.10.2018 – 29.10.2018	1 006.17 (16.10.2018)	54 247
seria D	12.12.2018 – 2.01.2019	1 009.08 (5.12.2018)	20 000
seria E	7.01.2019 – 16.01.2019	1 010.58 (31.12.2018)	34 247

Wpłaty w ramach subskrypcji nie były zbierane w drodze oferty publicznej, a uprawnienie do złożenia zapisów było uwarunkowane imienną propozycją nabycia Certyfikatów. Przy przyjmowaniu wpłat Fundusz mógł pobierać opłatę manipulacyjną ('opłata za wydanie certyfikatów' w wysokości wskazanej każdorazowo w warunkach emisji danej serii – liczonej od kwoty wpłaty). Opłata pobrana mogła być w niższej wysokości niż wskazane w warunkach emisji maksimum, a była ona należna (za pośrednictwem Funduszu) podmiotom pośredniczącym w zapisach.

W odniesieniu do powyższych zapisów, cena emisyjna była ustalana jako wartość certyfikatu inwestycyjnego na datę wyceny przypadającą na 7 dni przed datą rozpoczęcia zapisów.

Wpłaty z tytułu zapisów na certyfikaty (z wyjątkiem serii A) przyjmowane były na rachunek bankowy Funduszu, a do chwili przydziału Certyfikatów nie były uwzględniane w wycenie aktywów Funduszu.

Okresowy wykup Certyfikatów Inwestycyjnych

Fundusz, na żądanie uczestnika dokonywał wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych. Wykup miał miejsce (zgodnie z art. 18 Statutu) na pierwszy w roku roboczy piątek oraz w dodatkowych terminach wskazanych poniżej (na podstawie odpowiedniej uchwały Zarządu Towarzystwa).

Nie było przypadków, gdy zlecenie nie zostało w danym terminie przyjęte i wykonane.

lp	*Data wykupu*		*Cena wykupu*	*Liczba Certyfikatów wykupionych*
1.	28.12.2018	(+)	1 010.38	71 081
2.	4.01.2019		1 010.43	74 267
3.	3.01.2020	(++)	1 033.35	59 896
4.	17.01.2020	(+)	1 034.63	13 311

\+ dodatkowy dzień wykupu certyfikatów, na podstawie decyzji Towarzystwa.

Liczba Certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu ujawniana jest w rejestrze funduszy inwestycyjnych (po złożeniu wniosku przez Fundusz: (1) po wykonaniu dyspozycji wykupu, (2) po przeprowadzeniu subskrypcji i przydziale certyfikatów nowej serii).

W ramach realizacji zleceń wykupu na datę wyceny 17.01.2020 – wszystkie pozostające przed tą datą Certyfikaty Inwestycyjne zostały wykupione.

Na dzień bilansowy nie było żadnych nabytych i niewykupionych Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu.

Inne informacje o funduszu

Informacje o Funduszu nie były publicznie dostępne. Każdy uczestnik, dokonujący zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne otrzymywał szczegółowe informacje o Funduszu, w tym Statut Funduszu oraz dokument 'Informacje dla inwestora AFI'.. Zgodnie ze Statutem informacje o Funduszu udostępnione były na stronie internetowej z ograniczonym dostępem: *www.pekaotfi.pl* (wyceny, informacje o Funduszu, w tym m.in. o zmianach Statutu, wykupie Certyfikatów).

Nazwa	Pekao Samorząd Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – w likwidacji		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Municipal Plus Closed-End Investment Fund – in liquidation		
Rozpoczęcie wycen	15.06.2018	Wartość początkowa	1 001,13 zł
Oznaczenia	NIP	REGON	W rejestrze funduszy
w rejestrach	108-00-22-380	380519213	RFi 1 592
Oznaczenia	ISIN CI	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	*<nie nadany>*	PIO071	PLFIZ000974

Zestawienie lokat

Tabela główna

Sprawozdanie sporządzane jest na dzień otwarcia likwidacji Funduszu: 24.06.2020

	24.06.2020			31.12.2019		
SKŁADNIKI LOKAT	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	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa do akcji	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa poboru	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Kwity depozytowe	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Listy zastawne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0.00%	13 985	13 998	18.50%
Instrumenty pochodne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Udziały w spółkach z o. o.	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Jednostki uczestnictwa	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Wierzytelności	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Weksle	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Depozyty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Waluty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Nieruchomości	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Statki morskie	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Inne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Suma:	**0**	**0**	**0.00%**	**13 985**	**13 998**	**18.50%**

Inne tabele (uzupełniające i dodatkowe nie są prezentowane – w związku z brakiem składników portfela lokat.

Bilans

Sprawozdanie sporządzane jest na dzień otwarcia likwidacji Funduszu: 24.06.2020

Sprawozdanie na dzień otwarcia likwidacji - 24.06.2020		
Bilans	*[Kwoty w tys. zł / wartości CI w zł]*	
BILANS	**24.06.2020**	**31.12.2019**
I. Aktywa	**1**	**75 664**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	13 318
2. Należności	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	48 348
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	13 998
- dłużne papiery wartościowe	0	13 998
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	**1**	**22**
III. Aktywa netto (I - II)	**0**	**75 642**
IV. Kapitał funduszu	**-3 086**	**72 580**
V. Dochody zatrzymane	**3 086**	**3 062**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 077	3 053
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	9	9
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**0**	**0**
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**0**	**75 642**
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	0	73 207
Seria A	0	250
Seria B	0	8 000
Seria C	0	10 710
Seria D	0	20 000
Seria E	0	34 247
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0.00	1 033.26
Seria A	0.00	1 033.26
Seria B	0.00	1 033.26
Seria C	0.00	1 033.26
Seria D	0.00	1 033.26
Seria E	0.00	1 033.26
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	0	73 207
Seria A	0	250
Seria B	0	8 000
Seria C	0	10 710
Seria D	0	20 000
Seria E	0	34 247
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0.00	1 033.26
Seria A	0.00	1 033.26
Seria B	0.00	1 033.26
Seria C	0.00	1 033.26
Seria D	0.00	1 033.26
Seria E	0.00	1 033.26

Wartość Ci w okresie od odkupienia ostatniego Certyfikatu Inwestycyjnego nie ulega zmianie.

Noty objaśniające

W niniejszych notach zawarte są uzupełniające dane o pozycjach bilansu i rachunku wyniku z operacji Funduszu oraz o zasadach prowadzenia rachunkowości Funduszu.

Nota - 1 *Polityka rachunkowości Funduszu* 1
Nota - 2 *Należności Funduszu* 5
Nota - 3 *Zobowiązania Funduszu* 5
Nota - 4 *Środki pieniężne i ich ekwiwalenty* 6
Nota - 5 *Ryzyka* 6
Nota - 6 *Instrumenty pochodne* 6
Nota - 7 *Transakcje przy zobowiązaniu się Funduszu lub drugiej strony do odkupu* 6
Nota - 8 *Kredyty i pożyczki* 6
Nota - 9 *Waluty i różnice kursowe* 6
Nota - 10 *Dochody i ich dystrybucja* 7
Nota - 11 *Koszty Funduszu* 7
Nota - 12 *Dane porównawcze o Certyfikatach Inwestycyjnych* 7

Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu

Rachunkowość Funduszu prowadzona była w okresie sprawozdawczym – do dnia otwarcia likwidacji - zgodnie z przepisami *Ustawy* z dnia 29 września 1994 roku *o rachunkowości* (t.j. Dz.U. z 2019. poz. 351, ze zm.) oraz *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych* (Dz.U. Nr 249, poz. 1859) (dalej zwanym Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy).

Zasady ogólne / jednakowe dla wszystkich funduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA

Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie zostało sporządzone:

- w języku polskim i w walucie polskiej (kwoty w tysiącach złotych, z wyjątkiem wykazywania wartości na certyfikat inwestycyjny – wówczas z dokładnością do 0,01 zł);
- według stanu Ksiąg na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zdarzeń następujących po tym dniu, dotyczących okresu sprawozdawczego;
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w polityce rachunkowości funduszu oraz metodami wyceny obowiązującymi na dzień bilansowy;
- w zakresie wskazanym w *Rozporządzeniu Rady Ministrów z 21.06.2005 w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych*;
- w formacie zgodnym z *Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy*.

Sprawozdanie składa się z części opisowej obejmującej: (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego, (b) noty objaśniające i (c) informacje dodatkowe, w której prezentowane są najistotniejsze zagadnienia dotyczące sposobu prezentacji informacji, zasad prowadzenia Ksiąg i sporządzania sprawozdań oraz szczegółowych informacji o aktualnym stanie funduszu.

W części tabelarycznej przedstawione zostały: (a) zestawienie lokat, (b) bilans funduszu.

W Nocie 4 w tabeli 'Średni stan środków pieniężnych' ujawnia się środki pieniężne zgodnie z ich sposobem prezentacji w sprawozdaniu, z pominięciem depozytów bankowych.

Wynik z różnic kursowych prezentowany jest w jednej pozycji – odpowiednio do tego, czy ujemne, czy dodatnie różnice miały w okresie sprawozdawczym wyższą wartość. Jeśli występuje nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi – ta nadwyżka ujawniona zostaje w pozycji 'I.4 Przychody z lokat – Dodatnie różnice kursowe'. W przypadku nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi – prezentowana jest ona w pozycji 'II.12 Koszty funduszu – Ujemne saldo różnic kursowych'.

Sprawozdanie podlega badaniu biegłego rewidenta, jest przekazywane do Komisji, jest ogłaszane na stronie *www.pekaotfi.pl* i podlega przekazaniu do Sądu prowadzącego rejestr funduszy oraz do II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego.

Ujmowanie operacji dotyczących Funduszu w księgach rachunkowych

1) Transakcje portfelowe (nabycie oraz zbycie składników lokat) były ujmowane w księgach rachunkowych w dacie ich dokonania (zawarcia umowy).

2) Datą wprowadzenia do ksiąg rachunkowych transakcji na Certyfikatach Inwestycyjnych (zmian w kapitale wpłaconym lub kapitale wypłaconym) był dzień zbycia lub odkupienia Certyfikatów Inwestycyjnych.

Transakcje te nie były uwzględniane w wyliczeniu Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w dniu wprowadzenia ich do ksiąg rachunkowych.

3) Nabyte papiery wartościowe wprowadzane były do ksiąg rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej wszystkie koszty poniesione w związku z nabyciem (w szczególności: prowizje maklerskie, koszt nabycia praw poboru – jeśli wykorzystane do nabycia akcji). W przypadku papierów wartościowych otrzymanych nieodpłatnie – ceną nabycia jest wartość 0.

4) Papiery wartościowe otrzymane w zamian za inne papiery wartościowe miały przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia papierów wartościowych wymienionych.

5) Zysk lub strata ze sprzedaży papierów wartościowych wyliczana była metodą 'najdroższe sprzedaje się jako pierwsze', polegającą na przypisaniu sprzedanym papierom wartościowym najwyższej ceny nabycia danych papierów wartościowych. Zasada ta dotyczyła także transakcji na walutach.

6) Przychody z odsetek ujmowane były w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.

7) Koszty operacyjne ujmowane były w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.

8) Operacje na aktywach i pasywach wyrażonych w walutach obcych wykazywane były w walucie rozliczenia oraz w złotych polskich, po przeliczeniu według odpowiedniego kursu średniego ogłaszanego przez NBP, na dzień ujęcia operacji w księgach rachunkowych.

Wycena aktywów i pasywów Funduszu

Wycena aktywów (w tym w szczególności, papierów wartościowych) i ustalanie zobowiązań dokonywana była każdego Dnia Wyceny Funduszu oraz na dzień sporządzenia sprawozdania w wartości godziwej, z wyjątkiem instrumentów, dla których wartość stanowi koszt nabycia skorygowany z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

W Dniu Wyceny wycena aktywów i ustalanie zobowiązań Funduszu odbywała się według ustalonych stanów, określonych kursów, cen i wartości z godziny **23:30**.

1) Składniki lokat wyceniane były według następujących zasad:

- Papiery wartościowe notowane na giełdach papierów wartościowych, w tym na GPW oraz *Rynku Treasury BondSpot Poland* (akcje, prawa do akcji, prawa poboru, obligacje Skarbu Państwa – w części związanej z nominałem) wyceniane były według kursów zamknięcia ogłaszanych przez prowadzącego dany rynek (w przypadku notowań ciągłych) lub ostatniego kursu jednolitego (w przypadku notowań jednolitych). W odniesieniu do papierów wartościowych notowanych równocześnie na kilku rynkach, dokonywany był okresowy wybór rynku głównego (dla każdego papieru wartościowego), przy czym głównym kryterium branym pod uwagę były obroty danym papierem wartościowym w okresie miesięcznym. Dla instrumentów dłużnych dodatkowym kryterium była skala obrotów danym instrumentem – odniesiona do wielkości zaangażowania.

- W przypadku, gdy notowania papierów wartościowych na aktywnym rynku cechował brak stałej możliwości pozyskiwania kursu zamknięcia (lub analogicznego), a była możliwość skorzystania z danych od wyspecjalizowanego podmiotu zajmującego się dostarczaniem wycen takich papierów wartościowych, do wyceny w wartości godziwej wykorzystywane były tak pozyskane kursy (od Dostawcy Cen).

- Papiery wartościowe dłużne notowane na rynkach aktywnych, dla których nie było możliwości stałego uzyskiwania kursów z tych rynków ani od Dostawców Cen były wyceniane w wartości godziwej z wykorzystaniem modelu wyceny dyskontującego czynnikami rynkowymi przyszłe przepływy pieniężne.

- Bony Skarbowe oraz nieskarbowe papiery wartościowe wierzycielskie, dla których nie było możliwości uzyskiwania w sposób ciągły wartości rynkowej (w tym np. obligacje zamienne, bony handlowe i obligacje korporacyjne), wyceniane były metodą skorygowanej ceny nabycia, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

2) Fundusz korzystał, na potrzeby uzyskiwania cen oraz informacji o instrumentach finansowych, z uznanych serwisów informacyjnych, w tym w szczególności:

- Bloomberg L.P. („Bloomberg“)
  Serwisy: 'Bloomberg Professional Service', Bloomberg Data License'

3) Modele wykorzystywane na potrzeby wyceny specyficznych instrumentów:

- Podstawowym modelem stosowanym w zakresie wyliczania wartości pozycji w instrumentach pochodnych typu *swap* (*interest rate swap* oraz *cross-currency interest rate swap*), kontrakty terminowe na przyszłą stopę procentową (*forward rate agreement*) oraz kontraktów terminowej wymiany walut (*currency forward*) oraz określonych instrumentów dłużnych była metoda wyliczania zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

- W przypadku wyceny opcji oraz składnika opcyjnego wbudowanego w obligację zamienną (w przypadku braku ścisłego powiązania z instrumentem dłużnym) stosowane były wyliczenia z systemu Dostawcy Cen, w których wykorzystuje się rozwiązanie równania *Blacka-Scholesa*, w oparciu o dane rynkowe (bieżący kurs akcji, odpowiednia zmienność kursów akcji, stopa wolna od ryzyka).

4) Wycena i wyliczanie wartości innych aktywów i zobowiązań:

- Odsetki należne od obligacji Skarbu Państwa wyliczane były zgodnie z podawanymi publicznie tabelami sponsora emisji;

- Odsetki od papierów wartościowych dłużnych wyliczane były na każdy Dzień Wyceny, zgodnie z warunkami emisji;

- Wycena skutków umów nabycia papierów wartościowych wraz z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odkupu tak nabytych papierów wartościowych oraz umów zbycia papierów wartościowych z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odsprzedaży tych papierów wartościowych dokonywana była od dnia zawarcia transakcji metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Instrument finansowy, będący przedmiotem takiej transakcji pozostawał księgowo w portfelu lokat podmiotu zbywającego (w przypadku transakcji sbb / repo – w Funduszu) i podlega odpowiednio wycenie.
- Aktywa wyrażone w innej niż polska walucie – wyceniane były w danej walucie, a następnie wartości przeliczane były na polskie złote – według odpowiedniego kursu średniego, ogłaszanego przez NBP na Dzień Wyceny.
- Wartość pasywów walutowych ustalana była w sposób analogiczny do wyliczania wartości aktywów wyrażonych w walucie.

5) W uzasadnionych przypadkach, gdy na skutek zdarzeń dotyczących emitentów bądź samych posiadanych wierzycielskich papierów wartościowych (a instrumenty nie są przedmiotem obrotu na rynku aktywnym), po analizie przypadku mógł być dokonany stosowny odpis z tytułu trwałej utraty wartości (w ciężar niezrealizowanego wyniku z inwestycji). W takim przypadku w zestawieniu lokat papiery wartościowe wykazywane były z uwzględnieniem odpisu.

Wartości szacunkowe

Wycena aktywów i ustalanie wartości zobowiązań dokonywane były według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. W szczególnych przypadkach (w szczególności przy braku danych z aktywnego rynku oraz w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości) wycena ta wymagać mogła dokonania oszacowania opartego o subiektywne oceny, estymacje i przyjęcie założeń wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane wartości aktywów i zobowiązań oraz kwoty przychodów i kosztów. Oszacowania dokonywane były w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach.

W miarę możliwości w modelach wyceny wykorzystywane były dane możliwe do zaobserwowania na rynku, jednak w pewnych obszarach oszacowania stawały niezbędne.

Oszacowania i założenia stanowiące ich podstawę podlegały okresowym przeglądom. Korekty w wartościach szacunkowych były rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oszacowania, jeżeli korekta dotyczyła tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływała zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Zmiany przyjętych założeń i oszacowań mogły mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe składników lokat.

Stosowane metody i modele wyceny były okresowo oceniane i weryfikowane, a przed wdrożeniem przedstawiane i uzgadniane z Depozytariuszem Funduszu wraz z uzasadnieniem użycia.

Oszacowania dokonane na dzień bilansowy uwzględniają sytuację i dane z tego dnia i poziom ryzyka na ten dzień.

Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

Na każdy Dzień Wyceny (określony jako dzień otwarcia ksiąg rachunkowych, dni sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie dzień przypadający na 7 dni przed rozpoczęciem zapisów na Certyfikaty nowej emisji) oraz na dzień sporządzenia sprawozdania [w sprawozdaniu sporządzanym w związku z likwidacja Funduszu nie są prezentowane dane oznaczone (*)] ustalane są:

- wartość portfela inwestycyjnego (składników lokat);
- bilans Funduszu, obejmujący wyliczenie wartości aktywów Funduszu oraz jego zobowiązań;
- wartość wyniku z operacji (*) – składającego się z ujętych przychodów z lokat, poniesionych kosztów Funduszu, zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat i niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat;
- wartość Aktywów Netto Funduszu, stanowiąca różnicę między wartością aktywów i zobowiązań;
- liczba Certyfikatów Inwestycyjnych oraz wartość aktywów netto na Certyfikat Inwestycyjny.

Wartość Ci w okresie od odkupienia ostatniego Certyfikatu Inwestycyjnego nie ulega zmianie.

Zasady szczególne – dotyczące Funduszu

1) Wskazanie dostawców cen: Dostawcą Cen jest Bloomberg.

2) W przypadku wyceny instrumentów o wartości wyrażonej w walucie, dla której NBP nie ogłasza codziennie kursów, wykorzystywany był kurs tej waluty w relacji do **euro**.

Wprowadzone w okresie sprawozdawczym zmiany stosowanych zasad rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie sprawozdawczym (od daty poprzedniego sprawozdania finansowego na 31.12.2019 – do dnia otwarcia likwidacji) nie wprowadzono zmian stosowanych zasad rachunkowości, w tym metod ujmowania operacji, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi, z zastrzeżeniem przepisu art.36 ust. 3 ustawy o rachunkowości dotyczącego prezentacji składników kapitału własnego (powierzonego): na dzień rozpoczęcia likwidacji podlegają one połączeniu w jeden kapitał.

Wobec powyższego dokonano przekształcenia danych na 31.12.2019 w Bilansie – dla zapewnienia porównywalności informacji:

Pozycje (i) Kapitał Funduszu, (ii) Dochody Zatrzymane, (iii) Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia

	31.12.2019	
	było (w sprawozdaniu na 31.12.2019)	jest
IV. Kapitał funduszu	**72 580**	**72 580**
1. Kapitał wpłacony	219 440	
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-146 860	
V. Dochody zatrzymane	**3 062**	**3 062**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 053	3 053
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	9	9
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**0**	**0**

	24.06.2020	
	było (w formacie sprawozdania na 31.12.2019)	jest
IV. Kapitał funduszu	**-3 086**	**-3 086**
1. Kapitał wpłacony	219 440	
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-222 526	
V. Dochody zatrzymane	**3 086**	**3 086**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 077	3 077
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	9	9
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**0**	**0**

Nota - 2 Należności Funduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	24.06.2020	31.12.2019
Należności	**0**	**0**
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	0	0

Nota - 3 Zobowiązania Funduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	24.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania	**1**	**22**
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	0	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
Z tytułu rezerw	0	0
Pozostałe składniki zobowiązań	1	22
w tym:		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia Depozytariusza	1	1

Towarzystwo w uchwale 6/24.06.2020 postanowiło o pokrywaniu kosztów likwidacji Funduszu. W związku z tym nie została utworzona rezerwa na koszty likwidacji. Koszty pokrywane przez Likwidatora obejmują w szczególności: wynagrodzenie depozytariusza w czasie trwania likwidacji, prowizje i opłaty bankowe ponoszone w tym okresie, koszty ogłoszeń w przedmiocie likwidacji, koszty badania sprawozdań (wobec audytora oraz instytucji przedstawiających informacje), koszty obsługi księgowej i systemów informatycznych. Likwidator za przeprowadzenie likwidacji nie uzyskuje wynagrodzenia.

Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

	24.06.2020		31.12.2019	
NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	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		1		13 318
Bank Polska Kasa Opieki SA		1		13 318
PLN	1	1	13 318	13 318

	24.06.2020		31.12.2019	
NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	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				
PLN	280	280	139	139

Nota - 5 Ryzyka

Ryzyko inwestycyjne wynika z realizacji przyjętej polityki inwestycyjnej Funduszu. Szczegółowo czynniki ryzyka zostały opisane w dokumencie 'warunki emisji certyfikatów inwestycyjnych' dostarczanych wraz z imienną propozycją nabycia certyfikatów. Dane wartościowe obrazujące ryzyko prezentowane są bez danych porównawczych.

Aktywa i zobowiązania Funduszu na dzień bilansowy były w całości pieniężne, w złotych. Były one obarczone wyłącznie ryzykiem związanym z przechowywaniem środków pieniężnych w pln w Banku Pekao SA, pełniącym funkcję depozytariusza.

Nota - 6 Instrumenty pochodne

Na datę bilansową oraz na 31.12.2019 (dane porównawcze) Fundusz nie posiadał w portfelu inwestycyjnym instrumentów pochodnych.

Nota - 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Funduszu lub drugiej strony do odkupu

Na datę bilansową oraz na 31.12.2019 (dane porównawcze) Fundusz nie miał zawartych transakcji wymagających prezentacji w niniejszej nocie.

Nota - 8 Kredyty i pożyczki

Na datę bilansową oraz na 31.12.2019 (dane porównawcze) Fundusz nie miał zawartych transakcji wymagających prezentacji w niniejszej nocie.

Nota - 9 Waluty i różnice kursowe

1. Część aktywów, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty mogła być denominowana w walutach obcych – zgodnie z poniższym zestawieniem walutowej struktury pozycji bilansu:

   -- Fundusz na dzień bilansowy ma pozycje bilansowe wyłącznie w złotych polskich –

2. Dodatnie i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Funduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat, w podziale na zrealizowane i niezrealizowane:

   -- Fundusz nie wykazuje różnic kursowych –

   -- Fundusz na dzień bilansowy nie ma składników portfela lokat --

Nota - 10 Dochody i ich dystrybucja

1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny

	24.06.2020		31.12.2019	
NOTA-10 ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	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.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0	0	0
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0	5	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	5	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Suma:	**0**	**0**	**5**	**0**

2) Fundusz, zgodnie ze Statutem, nie wypłacał dywidend ani innych dochodów. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji, w tym odsetki oraz dywidendy, powiększały wartość aktywów Funduszu, jak również zwiększały odpowiednio wartość Certyfikatów Inwestycyjnych.

Nota - 11 Koszty Funduszu

Fundusz pokrywał ze swoich aktywów wskazane w Rozdziale VIII Statutu koszty, przy czym dla wybranych kategorii kosztów wskazane zostają limity, a w przypadku ich przekroczenia (rozliczanego w skali roku bilansowego) Towarzystwo zwracało Funduszowi nadwyżkę kosztów ponoszonych ponad określony limit. Zwrot kosztów ponad statutowy limit nie był alokowany do poszczególnych rodzajów kosztów, a jedynie odpowiadał wybranym kategoriom, dla których określone były ograniczenia obciążania Funduszu.

W szczególności, Fundusz ponosił koszty wynagrodzenia za zarządzanie.

Fundusz wypłacał Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzenie. Stawki wynagrodzenia (stałego) za zarządzanie Funduszem:

	Maksymalna stawka (określona w Statucie)	Stawka obowiązująca na dzień bilansowy	Data, od kiedy stawka obowiązuje
Wynagrodzenie stałe	0.6 %	0,32 %	4.01.2019

- Od 4.01.2019 – do rozpoczęcia likwidacji: stawka wynosiła 0,32 %.

Stawki - w granicach poziomu maksymalnego określonego w Statucie – mogą być zmieniane w drodze uchwały zarządu Towarzystwa.

Szczegółowe zasady ujmowania, rozliczania oraz stawki kosztów i pułapy określone były w Statucie Funduszu. W wybranych przypadkach w Statucie określony był maksymalny poziom: po przekroczeniu którego nadwyżkę pokrywało Towarzystwo.

Wskazane powyżej pozycje kosztów były ponoszone przez Fundusz do określonej w Statucie Funduszu wysokości. W roku 2020 (jak i w 2019) koszty takie nie przewyższały odpowiedniego limitu – były więc w całości opłacone przez Fundusz.

	rok 2020 (do 24.06.2020)	rok 2019
Wynagrodzenie za zarządzanie wynagrodzenie uzależnione od Wartości Aktywów Netto Funduszu ('stałe')	6	237

Nota - 12 Dane porównawcze o Certyfikatach Inwestycyjnych

Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego i na koniec ost. dwóch lat obrotowych (Fundusz rozpoczął działalność w roku 2018).

Wartość Ci w okresie od odkupienia ostatniego Certyfikatu Inwestycyjnego nie ulega zmianie.

Opis	**24.06.2020**	31.12.2019	31.12.2018
Wartość Aktywów Netto	152.65 zł	75 642 tys. zł	94 213 tys. zł
Wartość Certyfikatów Inwestycyjnych	bd	1 033.26	1 010.58