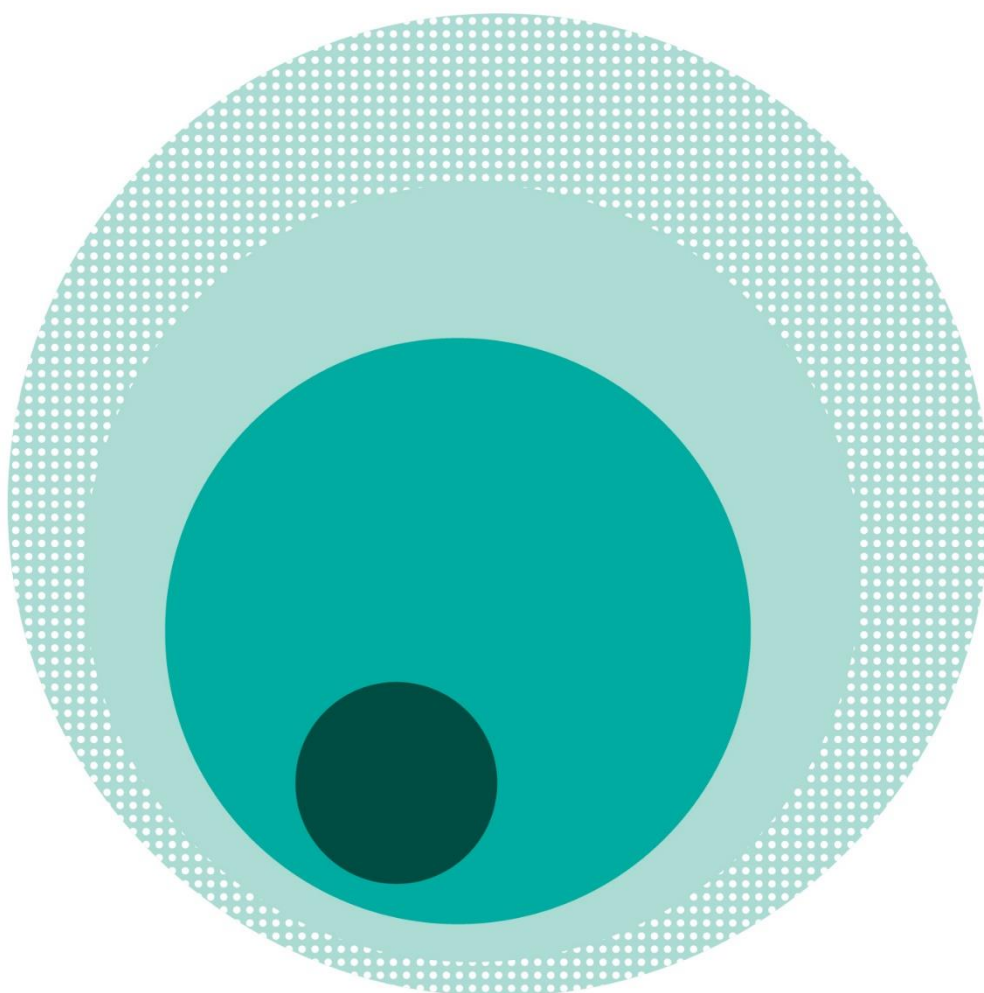


ALTIUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
PARASOLOWY
ALTIUS
SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zarządu BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna oraz Zarządu Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Zostaliśmy zaangażowani przez Zarząd BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („BPS TFI S.A.”) do wydania opinii w przedmiocie prawidłowości ostatecznej wyceny aktywów oraz ustalenia wartości aktywów netto oraz obliczenia stosunku wymiany według stanu na dzień 25 maja 2023 r. łączących się subfunduszy:

ALTIUS Subfundusz Konserwatywny wydzielony w ramach ALTIUS Fundusz Inwestycyjny Parasolowy („subfundusz przejmowany”)

oraz

Rockbridge Subfundusz Obligacji wydzielony w ramach Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Parasolowy („subfundusz przejmujący”)

dalej łącznie jako „subfundusze”.

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Wycena aktywów oraz ustalenie wartości aktywów netto subfunduszu przejmowanego oraz przejmującego, a także obliczenie stosunku wymiany według stanu na dzień 25 maja 2023 r., zostało sporządzone odpowiednio przez Zarząd BPS TFI S.A. oraz Rockbridge TFI S.A. w celu spełnienia wymogów art. 208u Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 681) (dalej „Ustawa o funduszach inwestycyjnych”).

Zgodnie z wymogami art. 208u Ustawy o funduszach inwestycyjnych, ostateczną wycenę aktywów oraz ustalenie wartości aktywów netto oraz obliczenie stosunku wymiany poddaje się weryfikacji biegłego rewidenta w przedmiocie ich prawidłowości i zgodności z wymagającymi zastosowania przepisami. Niniejsza opinia stanowi spełnienie tego wymogu.

Odpowiedzialność Zarządu BPS TFI S.A. oraz Zarządu Rockbridge TFI S.A.

Za prawidłowość ostatecznej wyceny aktywów oraz ustalenia wartości aktywów netto subfunduszu przejmowanego według stanu na dzień 25 maja 2023 r. odpowiedzialny jest Zarząd BPS TFI S.A.

Za prawidłowość ostatecznej wyceny aktywów oraz ustalenia wartości aktywów netto subfunduszu przejmującego oraz obliczenia stosunku wymiany łączących się subfunduszy według stanu na dzień 25 maja 2023 r. odpowiedzialny jest Zarząd Rockbridge TFI S.A.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym celem była weryfikacja ostatecznej wyceny aktywów oraz ustalenia wartości aktywów netto oraz obliczenia stosunku wymiany łączących się subfunduszy według stanu na dzień 25 maja 2023 r. oraz wyrażenie opinii o ich prawidłowości i zgodności z wymagającymi zastosowania przepisami.

Wykonaliśmy usługę zgodnie z regulacjami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) – „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych”, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku, z późniejszymi zmianami (KSUA 3000 (Z)).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że ostateczna wycena aktywów oraz ustalenie wartości aktywów netto oraz obliczenie stosunku wymiany łączących się subfunduszy zostało przygotowane zgodnie z określonymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w Międzynarodowym kodeksie etyki zawodowych księgowych (w tym w Międzynarodowych standardach niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów (dalej kodeks IESBA). Kodeks IESBA oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje Krajowe Standardy Kontroli Jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 - „Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych” przyjęte uchwałą nr 2040/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 3 marca 2018 roku, z późniejszymi zmianami (KSKJ).

Zgodnie z wymogami KSKJ firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Podsumowanie wykonanych prac oraz ograniczenia naszych procedur

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem ostatecznej wyceny aktywów

oraz ustalenia wartości aktywów netto oraz obliczenia stosunku wymiany łączących się subfunduszy w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały w szczególności:

- analizę danych zawartych w sprawozdaniu finansowym subfunduszu przejmowanego sporządzonym według stanu na dzień 25 maja 2023 r. z obowiązującymi subfundusze przepisami oraz z księgami rachunkowymi;
- analizę danych z wyceny oficjalnej subfunduszu przejmującego według stanu na dzień 25 maja 2023 r.;
- weryfikację zgodności danych z historycznymi informacjami finansowymi;
- ocenę racjonalności danych i założeń;
- przeliczenia matematyczne.

Niniejsza opinia została wydana m.in. w oparciu o postanowienia:

- przepisów Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości. (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.)
- przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859 z późn. zm.)

Zastosowane przez nas metody miały na celu uzyskanie racjonalnej pewności o prawidłowości ostatecznej wyceny aktywów oraz ustalenia wartości aktywów netto oraz obliczenia stosunku wymiany łączących się subfunduszy według stanu na dzień 25 maja 2023 r.

Wycena aktywów oraz ustalenie wartości aktywów netto oraz obliczenie stosunku wymiany nie podlegało badaniu w rozumieniu Krajowych Standardów Badania. W trakcie wykonanych procedur atestacyjnych nie przeprowadziliśmy badania historycznych informacji finansowych i dlatego nie przyjmujemy odpowiedzialności za wydanie lub aktualizację jakichkolwiek raportów lub opinii o historycznych informacjach finansowych subfunduszy.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas poniższej opinii.

Opinia

Na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdziliśmy, że ostateczna wycena aktywów oraz ustalenie wartości aktywów netto oraz obliczenie stosunku wymiany łączących się subfunduszy według stanu na dzień 25 maja 2023 r. zostały sporządzone prawidłowo oraz są zgodne z wymagającymi zastosowania przepisami.

Ograniczenie zastosowania

Niniejsza opinia została sporządzona przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie dla Zarządu BPS TFI S.A. oraz Zarządu Rockbridge TFI S.A. i jest przeznaczona wyłącznie w celu opisanym w części Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi i nie powinna być wykorzystywana w żadnych innych celach.

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie nie przyjmuje w związku z tą opinią żadnej odpowiedzialności wynikającej z relacji umownych i pozaumownych (w tym z tytułu zaniedbania) w odniesieniu do stron trzecich w kontekście niniejszej opinii. Powyższe nie zwalnia nas z odpowiedzialności w sytuacjach, w których takie zwolnienie jest wyłączone z mocy prawa.

Aleksandra Sasin
Nr ewid. 12728
przeprowadzający usługę w imieniu
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
z siedzibą w Warszawie
wpisanej na listę firm audytorskich
pod numerem 3115

Warszawa, 30.05.2023 r.