

ipopema

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**POCZTOWY SPECJALISTYCZNY
FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Nazwa Funduszu

Fundusz POCZTOWY Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został wpisany w dniu 23 czerwca 2016 roku do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 1411.

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnym z dnia 27 maja 2004 r. (Dz.U. z 2018 r. poz. 56) (dalej jako „Ustawa”).

Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na utworzenie Funduszu decyzją z dnia 30 maja 2016 roku. Fundusz POCZTOWY SFIO jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami:

- Subfundusz Oszczędnościowy (poprzednia nazwa Subfundusz Gotówkowy),
- Subfundusz Dłużny,
- Subfundusz Stabilny (poprzednia nazwa Subfundusz Ostrożny),
- Subfundusz Obligacji (poprzednia nazwa Subfundusz Zrównoważony),
- Subfundusz Dynamiczny.
-

Na dzień bilansowy w ramach Funduszu uruchomiono Subfundusz Oszczędnościowy, Subfundusz Stabilny, Subfundusz Obligacji.

Pierwsza wycena Subfunduszy miała miejsce w dniu 1 lipca 2016 r.

Fundusz oraz uruchomione Subfundusze zostały utworzone na czas nieograniczony.

Subfundusze zbywają jednostki uczestnictwa kategorii A, P, S oraz E. Jednostki uczestnictwa poszczególnych kategorii mogą różnić się między sobą:

- a) zasadami zbywania,
- b) wysokością minimalnych wpłat,
- c) wysokością i sposobem pobierania opłat manipulacyjnych.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz jest zarządzany przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Próżnej 9 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264).

Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12.

Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym każdego z Subfunduszy jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszy.

Kategorie Specjalizacja Funduszu

Specjalizacja każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.
2. Fundusz i Subfundusze obowiązują ograniczenia inwestycyjne zawarte w Ustawie i Statucie Funduszu.

Okres sprawozdawczy oraz dzień bilansowy

1. Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w tysiącach złotych.

Kontynuacja działalności

Połączone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli od dnia 31 grudnia 2018 roku. Na dzień sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego Funduszu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez

Fundusz i Subfundusze oraz nie są spełnione przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych lub w Statucie Funduszu.

Zgodnie z art. 40 ust. 2 Statutu Funduszu w przypadku zaistnienia jednej z dwóch przesłanek:

- a) spadku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej kwoty 10 000 000 zł i utrzymywania się tego stanu przez okres co najmniej trzech kolejnych miesięcy, z zastrzeżeniem jednak, że Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od utworzenia danego Subfunduszu,;
- b) w przypadku, gdy w trzech kolejnych miesiącach kalendarzowych wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów w wysokości przewyższającej limity określone:
 - dla Subfunduszu Gotówkowy – w art. 51 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu Dłużny – w art. 60 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu Stabilny – w art. 69 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu Obligacji – w art. 78 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu Dynamiczny – w art. 87 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,po przekroczeniu których Towarzystwo obowiązane jest do ich poniesienia z własnych środków.

I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	2018-12-31			2017-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	2 187	2 127	0,68%	1 894	1 921	0,99%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	6 000	6 019	1,92%	6 033	6 019	3,10%
Dłużne papiery wartościowe	260 998	265 637	84,86%	171 647	172 846	89,08%
Instrumenty pochodne	-	16	0,01%	-	164	0,08%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	269 185	273 799	87,47%	179 574	180 950	93,25%

Niniejsze połączone zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

II. POŁĄCZONY BILANS

POŁĄCZONY BILANS	2018-12-31	2017-12-31
I. Aktywa	312 797	194 028
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 346	8 928
2) Należności	13 732	4 150
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	10 920	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	142 712	148 308
- dłużne papiery wartościowe	140 585	140 368
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	131 087	32 642
- dłużne papiery wartościowe	125 052	32 478
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	6 466	11 236
1) Zobowiązania własne subfunduszy	6 466	11 236
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	306 331	182 792
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	298 109	179 678
1) Kapitał wpłacony	400 535	213 668
2) Kapitał wyplacony (wielkość ujemna)	-102 426	-33 990
V. Dochody zatrzymane	5 569	2 021
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	4 640	1 363
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	929	658
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 653	1 093
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	306 331	182 792

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby 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.

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2018 - 31-12-2018	01-01-2017 - 31-12-2017
I. Przychody z lokat	7 672	3 083
Dywidendy i inne udziały w zyskach	36	36
Przychody odsetkowe	7 611	2 967
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	22	80
Pozostałe	3	-
II. Koszty funduszu/subfunduszu	4 395	1 916
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3 057	1 243
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	-
Oplaty dla depozytariusza	129	114
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	90	58
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	-
Usługi w zakresie rachunkowości	761	394
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	0	-
Usługi prawne	0	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	-
Koszty odsetkowe	324	95
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	-
Ujemne saldo różnic kursowych	21	-
Pozostałe	13	12
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	4 395	1 916
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	3 277	1 167
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 831	1 917
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	271	807
- z tytułu różnic kursowych	-124	-320
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 560	1 110
- z tytułu różnic kursowych	-22	-379
VII. Wynik z operacji (V+VI)	5 108	3 084

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2018 - 31-12-2018	01-01-2017 - 31-12-2017
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	182 792	28 974
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	5 108	3 084
a) przychody z lokat netto	3 277	1 167
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	271	807
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 560	1 110
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	5 108	3 084
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (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)	118 431	150 734
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	186 867	181 495
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-68 436	-30 761
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	123 539	153 818
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	306 331	182 792
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	256 101	106 130

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejsze zestawienie zmian należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI POCZTOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY ZGODNIE Z ART. 49 UST. 2B USTAWY O RACHUNKOWOŚCI**

A) PRZEGLĄD DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH PODJĘTYCH W 2018 ROKU ORAZ PRZEGLĄD PORTFELA FUNDUSZU (SUBFUNDUSZY) NA KONIEC 2018 ROKU

SUBFUNDUSZ STABILNY

W 2018 roku działania inwestycyjne na Subfunduszu Pocztowy Stabilny skoncentrowane były na odpowiednim doborze instrumentów udziałowych umożliwiających osiągnięcie dodatnich nominalnych stóp zwrotu, przy jednoczesnej restrykcyjnej kontroli ryzyka inwestycyjnego. Fundusz inwestował przede wszystkim w spółki wchodzące w skład indeksu WIG oraz okazjonalnie w akcje emitentów notowanych na zagranicznych rynkach akcji (w krajach europejskich i USA).

W części dłużnej, działania inwestycyjne skupione były na odpowiednim doborze instrumentów dłużnych umożliwiających osiągnięcie dodatnich nominalnych stóp zwrotu, przy jednoczesnej restrykcyjnej kontroli ryzyka inwestycyjnego. Subfundusz inwestował zarówno w obligacje skarbowe jak i obligacje korporacyjne. Najważniejszym składnikiem lokat subfunduszu były krajowe obligacje skarbowe denominowane w polskich złotych, nie mniej jednak istotna część aktywów była zainwestowana w obligacje denominowane w euro i dolarze amerykańskim.

Fundusz wykorzystywał kontrakty terminowe ma indeksy giełdowe w celu sprawnego zarządzania portfelem.

Składniki portfela denominowane w walutach obcych były zabezpieczone od ryzyka kursowego.

W trakcie roku w skład aktywów subfunduszu wchodziły instrumenty udziałowe i dłużne o wysokiej płynności umożliwiające sprawne i efektywne kosztowo zarządzanie portfelem.

SUBFUNDUSZ OSZCZĘDNOCIOWY

W 2018 roku działania inwestycyjne Subfunduszu Oszczędnościowego skoncentrowane były na odpowiednim doborze instrumentów dłużnych umożliwiających osiągnięcie stóp zwrotu wyższych niż stopy zwrotu osiągnięte przez benchmark. Subfundusz inwestował tylko i wyłącznie w obligacje denominowane w polskich złotych i był zarządzany w sposób zachowawczy - udział obligacji korporacyjnych w portfelu Subfunduszu nie przekraczał 50%. Największą część portfela Subfunduszu stanowiły obligacje indeksowane inflacją oraz obligacje zmiennokuponowe, które charakteryzują się mniejszą wrażliwością na wahania rynkowych stóp procentowych. Uzupełnieniem portfela Subfunduszu były środki pieniężne przechowywane na depozytach bankowych.

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI

W 2018 roku działania inwestycyjne Subfunduszu Obligacji skoncentrowane były na takim doborze instrumentów dłużnych aby osiągać dodatnie nominalne stopy zwrotu nie zależnie od sytuacji rynkowej. Subfundusz inwestował zarówno w obligacje skarbowe jak i obligacje korporacyjne. Najważniejszym składnikiem lokat Subfunduszu były krajowe obligacje skarbowe denominowane w polskich złotych, nie mniej jednak istotna część aktywów była zainwestowana w obligacje denominowane w euro i dolarze amerykańskim. Składniki portfela denominowane w walutach obcych były zabezpieczone od ryzyka kursowego. Subfundusz Obligacji w procesie inwestycyjnym - w ograniczonym zakresie - wykorzystywał instrumenty pochodne, w sytuacji gdy umożliwiały one sprawniejsze zarządzanie portfelem. W trakcie roku w skład aktywów subfunduszu wchodziły instrumenty o wysokiej płynności umożliwiające sprawne i efektywne kosztowo zarządzanie portfelem

B) PRZEGLĄD WYNIKÓW OSIĄGNIĘTYCH PRZEZ FUNDUSZ W 2018 ROKU

Fundusz	Rozpoczęcie działalności inwestycyjnej	Stopa zwrotu Subfunduszu*	Stopa zwrotu benchmarku*
Pocztowy SFIO Subfundusz Stabilny	01.07.2016	0,50%	2,52%
Pocztowy SFIO Subfundusz Obligacji	09.12.2016	2,63%	2,40%
Pocztowy SFIO Subfundusz Oszczędnościowy (do 01 01 2018 r był to Gotówkowy)	29.09.2016	2,11%	1,59%

* wyliczenia na podstawie oficjalnej wyceny jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym

Czynniki makroekonomiczne mające wpływ na wyniki osiągnięte przez Subfundusze

Rynek akcji

W styczniu 2018 roku, bardzo dobry sentyment i solidne dane gospodarcze za 2017 rok pozwoliły światowym indeksom wspiąć się na nowe szczyty. Gwałtowna korekta na rynkach światowych na przełomie stycznia i lutego sentyment ten nieco osłabiła, co mogliśmy zaobserwować niezwykle dynamicznym wzrostem zmienności (wyrażonej indeksem VIX). Kolejne osiem miesięcy na światowych rynkach to w zasadzie historia dwóch opowieści. Bardzo dobrego zachowania się indeksów amerykańskich (w ślad za wysokim wzrostem PKB i wysokim tempem poprawy wyników w notowanych spółkach, wspieranych dodatkowo reformą podatkową prezydenta Trumpa) i słabego zachowania się rynków europejskich i z krajów rozwijających się. Przyczyn należy upatrywać zarówno w umacniającym się dolarze (wywierał presję na Rynki Wschodzące), słabnącą gospodarką europejską i niepewnością związaną z Brexitem oraz wojną handlową między USA, a Chinami. W efekcie, do września giełdy amerykańskie osiągnęły nowe historyczne szczyty, a indeksy europejskie i azjatyckie przyniosły inwestorom znaczne straty.

W październiku rozpoczęła się dynamiczna korekta w Stanach Zjednoczonych, trwająca cały kwartał, której zasięg wyniósł prawie 20%. W konsekwencji, za cały 2018, stopy zwrotu na największych światowych indeksach były ujemne (w przypadku amerykańskiej giełdy po raz pierwszy od 2008 roku). Rynki negatywnie zareagowały na stanowczo jastrzębie komunikaty prezesa FED, perspektywy podwyżek stóp procentowych, w obliczu spowalniającego wzrostu gospodarki, a także niepewność związaną z wojną handlową na linii USA-Chiny. W całym roku indeks SP500 spadł o 6,2%, DAX o 18,3%, a MSCI ACWI, stanowiący reprezentację dla całego świata, przyniósł stopę zwrotu na poziomie -11,2%.

W Polsce pomimo wzrostu PKB w tempie powyżej 5% mieliśmy słaby rok na GPW pod kątem stóp zwrotu indeksów. WIG20 zakończył rok -7,5%, mWIG40 -19,3%, a sWIG80 -26,2%. Duże umorzenia funduszy z istotnym komponentem polskich akcji wywierały szczególnie dużą presję na kursy małych i średnich spółek doprowadzając ich wyceny do niskich poziomów, w ujęciu historycznym. W efekcie trzeci rok pod rząd liczba wezwań przewyższyła liczbę pierwszych emisji publicznych. Cały rok widoczna była presja na płace w gospodarce, co miało negatywny wpływ na marże spółek produkcyjnych, a pierwsze oznaki spowolnienia w krajach Europy zachodniej przełożyły się na spadek zamówień wśród polskich eksporterów. Spośród dużych spółek szczególnie negatywnie zachowywały się przedsiębiorstwa z sektora energetyki (-19,4%) i wydobywania (-22,1%), na drugim biegunie znalazły się spółki olejowe, które reprezentowane przez indeks WIG Paliwa, urosły w całym roku o 12%.

Rynek długu

Rentowności na światowych rynkach obligacji skarbowych w 2018 pozostawały pod wpływem wydarzeń politycznych oraz działań głównych banków centralnych. Przyspieszający w USA wzrost gospodarczy oraz satysfakcjonujący poziom dynamiki inflacji skutkowało czterema podwyżkami stóp procentowych (z poziomu 1,5% do 2,5%, górny przedział). Nie spowodowały one jednak nadmiernej zmienności na rynku długu, gdyż działania podejmowane przez FED wpisywały się w oczekiwania rynkowe. Umacniający się amerykański dolar wywierał jednak presję na aktywa rynków.

Polskie obligacje skarbowe pozostawały beneficjentem niskich rentowności w Strefie Euro. Z inflacją kształtującą się poniżej celu oraz przy bardzo dobrym 5-procentowym wzroście gospodarczym, Rada Polityki Pieniężnej utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie oraz sukcesywnie wydłużała perspektywę ich stabilizacji. Po kilkuprocentowym osłabieniu złotego z pierwszej połowy roku, kurs rodzimej waluty pozostawał od lipca w bardzo wąskim zakresie wahań zarówno do dolara jak euro. Mniejsza podaż obligacji skarbowych przy dobrej sytuacji budżetowej w „dojrzałym momencie cyklu była istotnym wsparciem dla krajowych wycen.



POCZTOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Polewczyk
*Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.*

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Jarosław Wikaliński
Prezes Zarządu Ipopema TFI S.A.

Katarzyna Westfeld
Członek Zarządu Ipopema TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Bartosz Józefiak
*Wiceprezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.*

Emilia Guz
*Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.*

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2019 roku

Zgodnie z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE 23.12.2015 L 337/1), na dzień bilansowy spółka zarządzająca AFI prezentuje poniżej informacje o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego Subfunduszu

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

1. Subfundusz Ipopema Pocztowy Oszczędnościowy

Dane na dzień 2018-12-31

Dane ogólne:

Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-
Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):	
Kwota bezwzględna w PLN	10 920
Odsetek zarządzanych aktywów	3,99%

Dane dotyczące koncentracji:

10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)	
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	10 920
10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)	
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	
	-
Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno	
MBANK S.A.	10 920

Zbiorcze dane dotyczące transakcji:

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	10 920
Obligacje skarbowe	10 920
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	10 920
powyżej jednego roku	10 920
Waluta zabezpieczeń	10 920
PLN	10 920
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	10 920
od jednego dnia do jednego tygodnia	10 920
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	10 920
Polska	10 920
Rozliczenie i rozrachunek	10 920
dwustronne	10 920

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom	-
Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.	
Liczba powierników	-
Powiernik	Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach	-

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

	od 2018-01-01 do 2018-12-31			
	Rentowność		Koszty	
	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:				
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	5	100,00%	131	100,00%
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-

2. Subfundusz Ilopema Pocztowy Stabilny

Dane na dzień 2018-12-31

Dane ogólne:

Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-
Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):	
Kwota bezwzględna w PLN	1 843
Odsetek zarządzanych aktywów	10,71%

Dane dotyczące koncentracji:

10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)	
10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)	
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno	1 843
MBANK S.A.	1 843

Zbiorcze dane dotyczące transakcji:

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	1 843
Obligacje skarbowe	1 843
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	1 843
powyżej jednego roku	1 843
Waluta zabezpieczeń	1 843
PLN	1 843

Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	1 843
od jednego dnia do jednego tygodnia	1 843
Kraj, w którym kontrahenci mają siedzibę	1 843
Polska	1 843
Rozliczenie i rozrachunek	1 843
dwustronne	1 843

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom	-
Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.	
Liczba powierników	-
Powiernik	Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach	-

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

	od 2018-01-01 do 2018-12-31			
	Rentowność		Koszty	
	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:				
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	43	100,00%
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-

3. Subfundusz Ipopema Pocztowy Obligacji

Dane na dzień 2018-12-31

Dane ogólne:

Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-
Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):	
Kwota bezwzględna w PLN	-
Odsetek zarządzanych aktywów	-

Dane dotyczące koncentracji:

10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)	
10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)	
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno	-

Zbiorcze dane dotyczące transakcji:

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom	-
Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.	
Liczba powierników	-
Powiernik	Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach	-

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

	od 2018-01-01 do 2018-12-31			
	Rentowność		Koszty	
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	1	100,00%	37	100,00%
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-