

ipopema

**POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**POCZTOWY SPECJALISTYCZNY
FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**za okres
od dnia 1 stycznia 2024 roku
do dnia 31 grudnia 2024 roku**

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. z tabelami uzupełniającymi oraz dodatkowymi.
3. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r. wykazujący dodatnie aktywa netto w wysokości 124 913 tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujący wynik z operacji w kwocie 6 189 tys. zł.
5. Informację dodatkową.

Jarosław Wikaliński

Prezes Zarządu

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Paweł Jackowski

Członek Zarządu

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Katarzyna Westfeld

Członek Zarządu

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Tomasz Mrysz

Członek Zarządu

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

W Imieniu ProService Finteco Sp. z o.o.:

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marcin Ostrowski

Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów

ProService Finteco Sp. z o.o.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania

Izabela Kalinowska

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej

ProService Finteco Sp. z o.o.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Warszawa, 23 kwietnia 2025 r.

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO ROCZNEGO 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. 2024 poz. 1034) (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 Konserwatywny Uniwersalny,
- Subfundusz Stabilny,
- Subfundusz Obligacji Uniwersalny,

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 Próchniej 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 roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w połączonym rocznym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w tysiącach złotych.

Kontynuacja działalności

Połączone roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 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 2024 roku. Na dzień sporządzenia połączonego rocznego 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 Statutem 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 Konserwatywny Uniwersalny – w art. 51 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu Stabilny – w art. 69 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu Obligacji Uniwersalny – w art. 78 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,po przekroczeniu których Towarzystwo obowiązane jest do ich poniesienia z własnych środków.

I. ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2024			31-12-2023		
	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	8 403	9 985	6,81%	8 510	10 673	6,24%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	126 155	127 957	87,31%	151 232	152 412	89,15%
Instrumenty pochodne	-	289	0,20%	-	1 383	0,81%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	134 558	138 231	94,32%	159 742	164 468	96,20%

Niniejsze połączone zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszy.

II. BILANS
na dzień 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	31.12.2024	31.12.2023
I. Aktywa	146 552	170 958
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 091	5 935
2. Należności	56	553
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	81 394	91 601
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	57 011	72 869
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	21 639	37 527
1) Zobowiązania własne subfunduszy	21 639	37 527
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	124 913	133 431
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	106 892	121 599
1. Kapitał wpłacony	749 211	737 986
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-642 319	-616 387
V. Dochody zatrzymane	15 774	8 919
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	24 665	21 072
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-8 891	-12 153
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 247	2 913
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	124 913	133 431

Niniejszy połączony bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszy.

IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

POLĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2024 do 31-12-2024	od 01-01-2023 do 31-12-2023
I. Przychody z lokat	9 880	14 610
Dywidendy i inne udziały w zyskach	556	403
Przychody odsetkowe	9 321	14 200
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	3	7
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	6 287	10 360
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 072	4 015
- stała część wynagrodzenia	1 666	1 777
- zmienna część wynagrodzenia	406	2 238
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	246	265
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	123	123
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	1
Usługi w zakresie rachunkowości	957	952
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	15	3
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	30	39
Koszty odsetkowe	2 506	4 648
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	296	285
Pozostałe	42	29
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	6 287	10 360
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	3 593	4 250
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 596	14 096
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 262	3 505
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-666	10 591
- z tytułu różnic kursowych	943	-2 147
VII. Wynik z operacji (V+VI)	6 189	18 346
VIII. Podatek dochodowy	-	-

Niniejszy połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszy.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 01-01-2024 do 31-12-2024	od 01-01-2023 do 31-12-2023
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	133 431	142 049
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	6 189	18 346
a) przychody z lokat netto	3 593	4 250
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 262	3 505
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-666	10 591
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	6 189	18 346
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), w tym:	-14 707	-26 964
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	11 225	5 073
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-25 932	-32 037
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-8 518	-8 618
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	124 913	133 431
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	127 848	136 251

Niniejsze połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszy.