

ipopema

POŁĄCZONE PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**IPOPEMA SPECJALISTYCZNY
FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2021 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU**

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. z tabelami uzupełniającymi oraz dodatkowymi.
3. Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 r. wykazujący dodatnie aktywa netto w wysokości 1 132 734 tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. wykazujący wynik z operacji w kwocie -1 760 tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto.

Jarosław Wikaliński
Prezes Zarządu IPOPEMA TFI S.A.

Paweł Jackowski
Członek Zarządu IPOPEMA TFI S.A.

Katarzyna Westfeld
Członek Zarządu IPOPEMA TFI S.A.

Tomasz Mrysz
Członek Zarządu IPOPEMA TFI S.A.

Katarzyna Kosior
Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej ProService Finteco Sp. z o.o.
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Marcin Ostrowski
Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów ProService Finteco Sp. z o.o.
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 16 sierpnia 2021 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Nazwa Funduszu

Fundusz IPOPEMA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został wpisany w dniu 2 grudnia 2011 roku do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 685.

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. 2021 poz. 605) (dalej jako „Ustawa”).

Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na utworzenie Funduszu decyzją z dnia 11 sierpnia 2011 roku.

Fundusz IPOPEMA SFIO jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami:

- Subfundusz IPOPEMA Short Equity,
- Subfundusz IPOPEMA Akcji,
- Subfundusz IPOPEMA Konserwatywny,
- Subfundusz IPOPEMA Aktywnej Selekcji (do 1 lipca 2020 roku jako Subfundusz IPOPEMA Zrównoważony),
- Subfundusz IPOPEMA Portfel Polskich Funduszy,
- Subfundusz IPOPEMA Obligacji,
- Subfundusz IPOPEMA Globalnych Megatrendów,
- Subfundusz IPOPEMA Dłużny,
- Subfundusz IPOPEMA Emerytura Plus,
- Subfundusz IPOPEMA Akcji Dywidendowych,
- Subfundusz IPOPEMA Obligacji Korporacyjnych.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w ramach Funduszu uruchomiono Subfundusz IPOPEMA Short Equity, Subfundusz IPOPEMA Akcji, Subfundusz IPOPEMA Konserwatywny, Subfundusz IPOPEMA Aktywnej Selekcji, Subfundusz IPOPEMA Portfel Polskich Funduszy, Subfundusz IPOPEMA Obligacji, Subfundusz IPOPEMA Globalnych Megatrendów, Subfundusz IPOPEMA Dłużny, Subfundusz IPOPEMA Emerytura Plus, Subfundusz IPOPEMA Obligacji Korporacyjnych.

Pierwsza wycena Subfunduszy miała miejsce w dniu 6 grudnia 2011 r.

Fundusz oraz uruchomione Subfundusze zostały utworzone na czas nieograniczony.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

Podmiot, który przeprowadził badanie półrocznego sprawozdania finansowego

Półroczne sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi 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.

Specjalizacja Funduszu

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

Ograniczenia inwestycyjne

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia połączonego półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu

1. Połączone półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w półrocznym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w tysiącach złotych.

Kontynuacja działalności

Połączone półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 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 30 czerwca 2021 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. 37 ust. 2 Statutu Funduszu w przypadku zaistnienia jednej z dwóch przesłanek:

- a) spadku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej kwoty 100 000 zł,
 - b) w przypadku, gdy w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów w wysokości przewyższającej limity określone:
 - dla Subfunduszu IPOPEMA Short Equity – w art. 52 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu IPOPEMA Akcji – w art. 63 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu IPOPEMA Konserwatywny – w art. 74 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu IPOPEMA Aktywnej Selekcji – w art. 85 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu IPOPEMA Portfel Polskich Funduszy – w art. 96 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu IPOPEMA Obligacji – w art. 107 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu IPOPEMA Globalnych Megatrendów – w art. 118 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu IPOPEMA Dłużny – w art. 140 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu IPOPEMA Emerytura Plus – w art. 151 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu IPOPEMA Obligacji Korporacyjnych – w art. 163 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu
- po przekroczeniu których Towarzystwo obowiązane jest do ich poniesienia z własnych środków.

W szczególności na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Towarzystwo nie identyfikuje zagrożenia kontynuowania działalności wskutek panującej pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19.

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa oraz cech je różnicujących

Subfundusze zbywają jednostki uczestnictwa kategorii A, B, C, D, P oraz S.

Jednostki uczestnictwa poszczególnych kategorii mogą różnić się między sobą:

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

I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2021			31.12.2020		
	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	105 271	129 473	8,02%	68 946	82 264	6,66%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	411	551	0,04%
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	949	1 314	0,08%	1 158	1 549	0,13%
Listy zastawne	-	-	-	10 000	10 003	0,81%
Dłużne papiery wartościowe	1 389 759	1 408 417	87,19%	1 056 990	1 085 205	87,83%
Instrumenty pochodne	-	-2 597	-0,16%	-	-3 563	-0,29%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	2 479	2 598	0,16%	2 461	2 574	0,21%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	6 898	7 239	0,45%	6 898	7 348	0,59%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 505 356	1 546 444	95,74%	1 146 864	1 185 931	95,98%

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	30.06.2021	31.12.2020
I. Aktywa	1 615 328	1 235 608
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 447	20 069
2) Należności	27 784	19 897
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	4 578	4 119
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	801 701	644 707
- dłużne papiery wartościowe	663 675	552 995
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	747 818	546 816
- dłużne papiery wartościowe	744 742	532 210
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	482 594	35 705
1) Zobowiązania własne subfunduszy	482 594	35 705
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	1 132 734	1 199 903
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	990 543	1 055 952
1) Kapitał wpłacony	5 897 148	5 561 957
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-4 906 605	-4 506 005
V. Dochody zatrzymane	116 886	115 395
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	73 850	68 006
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	43 036	47 389
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	25 305	28 556
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 132 734	1 199 903

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	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2020 - 30-06-2020
I. Przychody z lokat	17 957	30 860	17 459
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 038	881	185
Przychody odsetkowe	16 897	29 909	17 249
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	40	3
Pozostałe	22	30	22
II. Koszty funduszu/subfunduszu	12 503	25 841	12 970
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	8 723	15 057	7 081
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	450	816	413
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	104	201	96
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	1 910	3 399	1 642
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	1	1	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	17	29	17
Koszty odsetkowe	406	1 880	1 438
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	869	4 414	2 253
Pozostałe	23	44	30
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	390	793	405
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	12 113	25 048	12 565
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	5 844	5 812	4 894
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-7 604	32 329	11 251
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-4 353	12 428	6 177
- z tytułu różnic kursowych	138	2 541	1 314
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-3 251	19 901	5 074
- z tytułu różnic kursowych	-2 822	4 995	6 972
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-1 760	38 141	16 145

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	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 199 903	1 034 625
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-1 760	38 141
a) przychody z lokat netto	5 844	5 812
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-4 353	12 428
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-3 251	19 901
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 760	38 141
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)	-65 409	127 137
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	335 191	990 438
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-400 600	-863 301
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-67 169	165 278
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 132 734	1 199 903
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	1 204 637	1 035 865

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.