

*Dokument ten nie stanowi oficjalnej wersji Sprawozdania finansowego Fundusz za 2022 rok.
Oficjalne Sprawozdanie Finansowe Funduszu za 2022 rok zostało sporządzone w wersji
elektronicznej, zgodnie z obowiązującymi przepisami*

ipopema

**POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**IPOPEMA SPECJALISTYCZNY
FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**za okres
od dnia 1 stycznia 2022 roku
do dnia 31 grudnia 2022 roku**

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. z tabelami uzupełniającymi oraz dodatkowymi.
3. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 r. wykazujący dodatnie aktywa netto w wysokości 481 153 tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wykazujący wynik z operacji w -64 216 tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto.
6. 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, 6 kwietnia 2023 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. 2022 poz. 1523) (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 Małych i Średnich Spółek,
- Subfundusz IPOPEMA Konserwatywny,
- Subfundusz IPOPEMA Aktywnej Selekcji,
- Subfundusz IPOPEMA Złota i Metali Szlachetnych,
- Subfundusz IPOPEMA Obligacji,
- Subfundusz IPOPEMA Globalnych Megatrendów,
- Subfundusz IPOPEMA Dłużny,
- Subfundusz IPOPEMA Emerytura Plus,
- Subfundusz IPOPEMA Obligacji Korporacyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w ramach Funduszu uruchomiono Subfundusz IPOPEMA Short Equity, Subfundusz IPOPEMA Małych i Średnich Spółek, Subfundusz IPOPEMA Konserwatywny, Subfundusz IPOPEMA Aktywnej Selekcji, Subfundusz IPOPEMA Złota i Metali Szlachetnych, 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 rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej przez BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, 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 rocznych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych rocznych 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 rocznego sprawozdania finansowego Funduszu

1. Połączone roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w tysiącach złotych.

Kontynuacja działalności

Połączone roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 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 2022 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 Małych i Średnich Spółek – w art. 63 ust. 3 i 4 Statutu Funduszu,
 - dla Subfunduszu IPOPEMA Konsewatywny – 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 Złota i Metali Szlachetnych – 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 zmiennych i stałych opłat za zarządzanie,
- d) wysokością i sposobem pobierania opłat manipulacyjnych.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach)

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2022			31-12-2021		
	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	127 865	126 787	21,47%	162 547	179 369	17,73%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	44	45	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	418 992	407 016	68,91%	723 108	704 422	69,61%
Instrumenty pochodne	-	3 170	0,54%	-	1 009	0,10%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	1 500	1 510	0,26%	3 000	3 020	0,30%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	9 131	9 522	1,61%	13 599	13 947	1,38%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	557 488	548 005	92,79%	902 298	901 812	89,12%

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

II. BILANS
na dzień 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	2022-12-31	2021-12-31
I. Aktywa	590 645	1 011 945
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 734	38 876
2. Należności	22 881	15 886
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	55 307
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	288 995	382 822
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	259 035	519 046
6. Pozostałe aktywa	-	8
II. Zobowiązania	109 492	180 647
1) Zobowiązania własne funduszu	109 492	180 647
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	481 153	831 298
IV. Kapitał Funduszu	492 247	778 176
1. Kapitał wpłacony	6 738 415	6 335 695
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-6 246 168	-5 557 519
V. Dochody zatrzymane	4 512	59 961
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	92 567	76 396
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-88 055	-16 435
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-15 606	-6 839
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	481 153	831 298

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

IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
I. Przychody z lokat	38 827	31 622
Dywidendy i inne udziały w zyskach	3 925	2 501
Przychody odsetkowe	28 034	28 798
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	6 817	281
Pozostałe	51	42
II. Koszty Funduszu	24 058	24 053
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	9 496	16 210
- stała część wynagrodzenia	8 258	15 375
- zmienna część wynagrodzenia	1 238	835
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	1 232	906
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	290	221
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	3 338	3 732
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	-	-
Usługi prawne	27	2
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	100	70
Koszty odsetkowe	9 467	1 378
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	1 492
Pozostałe	108	42
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	1 402	822
IV. Koszty Funduszu netto (II-III)	22 656	23 231
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	16 171	8 391
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-80 387	-99 219
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-71 620	-63 824
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-8 767	-35 395
- z tytułu różnic kursowych	-4 185	-166
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-64 216	-90 828
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 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	831 298	1 199 903
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-64 216	-90 828
a) przychody z lokat netto	16 171	8 391
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-71 620	-63 824
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-8 767	-35 395
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-64 216	-90 828
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (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:	-285 929	-277 776
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	402 720	773 738
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-688 649	-1 051 514
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-350 145	-368 604
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	481 153	831 298
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	617 819	1 136 538

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