

ipopema

**PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**IPOPEMA SPECJALISTYCZNY
FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**za okres
od dnia 1 stycznia 2024 roku
do dnia 30 czerwca 2024 roku**

Połączone sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2024 r.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 r. wykazujący aktywa netto w wysokości 688 177 tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. wykazujący wynik z operacji w wysokości 33 700 tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto.

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, 14 sierpnia 2024 r.

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO 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. 2023 poz. 681) (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:

1. Subfundusz IPOPEMA Zrównoważony Inwestycji Globalnych,
2. Subfundusz IPOPEMA Małych i Średnich Spółek,
3. Subfundusz IPOPEMA Konserwatywny,
4. Subfundusz IPOPEMA Aktywnej Selekcji,
5. Subfundusz IPOPEMA Złota i Metali Szlachetnych,
6. Subfundusz IPOPEMA Obligacji,
7. Subfundusz IPOPEMA Globalnych Megatrendów,
8. Subfundusz IPOPEMA Dłużny,
9. Subfundusz IPOPEMA Emerytura Plus,
10. Subfundusz IPOPEMA Obligacji Korporacyjnych, (dalej „Subfundusze”)

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 przegląd półrocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało poddane przeglądowi 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 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 2024 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 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 2024 roku do dnia 30 czerwca 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 30 czerwca 2024 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 Zrównoważony Inwestycji Globalnych – 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 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 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.

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.

Zmiany przepisów mających wpływ na działalność Funduszu

Z dniem 1 stycznia 2024 r. weszły w życie przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2023 r. w sprawie okresowych sprawozdań oraz bieżących informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych i funduszy inwestycyjnych w likwidacji dostarczanych przez te podmioty Komisji Nadzoru Finansowego oraz zmiany do ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w zakresie realizacji obowiązków informacyjnych.

Z dniem 1 stycznia 2024 r. weszły w życie zmiany przepisów ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw dotyczące opodatkowania dochodów z funduszy inwestycyjnych uzyskiwanych przez osoby fizyczne. Zgodnie z wprowadzonymi zmianami od 1 stycznia 2024 r. dochody z odkupienia/konwersji jednostek uczestnictwa wypłacone osobie fizycznej nie będą już opodatkowane zryczałtowanym podatkiem od dochodów kapitałowych.

W dniu 14 lutego 2024 r. UKNF opublikował swoje stanowisko dot. informacji publikowanych przez fundusze inwestycyjne, w którym to stanowisku zawarto zalecenia dla towarzystw funduszy inwestycyjnych oferujących fundusze inwestycyjne inwestorom indywidualnym. Dotyczy ono informacji publikowanych przez fundusze inwestycyjne, a także nazw funduszy, sugerujących rodzaj lub stopień bezpieczeństwa poszczególnych inwestycji.

Zmiany nazwy lub konstrukcji Funduszu

W dniu 4 października 2024 r. nastąpi połączenia wewnętrzne w ramach IPOPEMA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) subfunduszy: Subfundusz IPOPEMA Obligacji (dalej: „Subfundusz przejmujący”) i Subfundusz IPOPEMA Dłużny (dalej: „Subfundusz przejmowany”). Połączenie subfunduszy dokonywane jest na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 8 kwietnia 2024 r. (nr decyzji DFF.4020.1.42.2023.AS) w sprawie udzielenia zezwolenia na połączenie wewnętrzne subfunduszy wydzielonych w IPOPEMA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

I. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	2024-06-30			2023-12-31		
	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	152 621	194 645	22,08%	143 989	180 372	24,52%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	896	1 253	0,14%	194	199	0,03%
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	637 920	656 071	74,41%	490 989	497 759	67,65%
Instrumenty pochodne	-	905	0,10%	-	11 854	1,61%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	1 040	1 319	0,15%	1 040	1 253	0,17%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	9 713	10 920	1,24%	9 807	9 950	1,35%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	802 190	865 113	98,12%	646 019	701 387	95,33%

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

II. POŁĄCZONY BILANS
na dzień 30 czerwca 2024 roku
(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	2024-06-30	2023-12-31
I. Aktywa	881 685	735 741
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 577	32 473
2. Należności	2 939	1 856
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	525 692	472 148
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	340 477	229 264
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	193 508	119 318
1) Zobowiązania własne subfunduszy	193 508	119 318
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	688 177	616 423
IV. Kapitał Funduszu	563 481	525 427
1. Kapitał wpłacony	7 058 265	6 900 137
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-6 494 784	-6 374 710
V. Dochody zatrzymane	73 737	41 429
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	111 017	100 916
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-37 280	-59 487
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	50 959	49 567
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	688 177	616 423

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

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku
(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2024-01-01 - 2024-06-30	2023-01-01 - 2023-12-31	2023-01-01 - 2023-06-30
I. Przychody z lokat	23 696	37 104	17 909
Dywidendy i inne udziały w zyskach	4 781	4 155	2 062
Przychody odsetkowe	18 688	32 914	15 813
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	216	-	-
Pozostałe	11	35	34
II. Koszty Funduszu	14 221	29 789	13 694
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	5 517	11 967	5 545
- stała część wynagrodzenia	3 911	6 447	3 052
- zmienna część wynagrodzenia	1 606	5 520	2 493
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	618	1 181	571
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	151	279	135
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	2 339	3 764	1 826
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	-	-	-
Usługi prawne	30	58	30
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	61	125	69
Koszty odsetkowe	5 127	9 301	4 650
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	328	2 802	767
Pozostałe	50	312	101
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	626	1 034	503
IV. Koszty Funduszu netto (II-III)	13 595	28 755	13 191
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	10 101	8 349	4 718
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	23 599	93 741	46 378
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	22 207	28 568	10 526
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 392	65 173	35 852
- z tytułu różnic kursowych	5 094	-9 561	-7 375
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	33 700	102 090	51 096
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-

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

V. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2024-01-01 - 2024-06-30	2023-01-01 - 2023-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	616 423	481 153
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	33 700	102 090
a) przychody z lokat netto	10 101	8 349
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	22 207	28 568
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 392	65 173
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	33 700	102 090
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:	38 054	33 180
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	158 128	161 722
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-120 074	-128 542
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	71 754	135 270
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	688 177	616 423
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	660 091	536 521

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