

ipopema

**PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**POCZTOWY 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 128 129 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 kwocie 4 700 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 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. 2023 poz. 681) (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:

1. Subfundusz Konserwatywny,
2. Subfundusz Dłużny,
3. Subfundusz Stabilny,
4. Subfundusz Obligacji,
5. Subfundusz Dynamiczny, (dalej „Subfundusze”)

Na dzień bilansowy w ramach Funduszu uruchomiono 3 subfundusze: Subfundusz Konserwatywny, Subfundusz Stabilny, Subfundusz Obligacji.

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

Fundusz oraz uruchomione Subfundusze zostały utworzone na czas nieograniczony.

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 przegląd sprawozdania finansowego

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 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, 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 połączonym 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 półrocznego 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 – 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.

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa oraz cech je różnicujących

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.

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 18 czerwca 2024 r. została ogłoszona zmiana statutu funduszu Pocztowy SFIO zgodnie z którą w terminie 3 miesięcy wejdą w życie zmiany statutu w zakresie zmiany nazw subfunduszy. Z dniem 18 września 2024 r. subfundusz Konserwatywny otrzyma nową nazwę subfundusz Konserwatywny Uniwersalny, subfundusz Obligacji otrzyma nową nazwę subfundusz Obligacji Uniwersalny, subfundusz Dynamiczny otrzyma nową nazwę subfundusz Dynamiczny Akcji. W/w zmiany związane są z dostosowaniem postanowień statutu do wytycznych zawartych w stanowisku Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącego informacji publikowanych przez fundusze inwestycyjne wydanego w dniu 14 lutego 2024 r.

Zmiany polityki inwestycyjnej Funduszu

W dniu 18 czerwca 2024 r. została ogłoszona zmiana statutu funduszu Pocztowy SFIO zgodnie z którą w terminie 3 miesięcy wejdą w życie zmiany statutu w zakresie polityki inwestycyjnej subfunduszu Konserwatywny, subfunduszu Obligacji oraz subfunduszu Dynamiczny. W/w zmiany związane są z dostosowaniem postanowień statutu do wytycznych zawartych w stanowisku Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącego informacji publikowanych przez fundusze inwestycyjne wydanego w dniu 14 lutego 2024 r.

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	8 011	10 429	6,21%	8 510	10 673	6,24%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	150 834	154 334	91,89%	151 232	152 412	89,15%
Instrumenty pochodne	-	174	0,10%	-	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:	158 845	164 937	98,20%	159 742	164 468	96,20%

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	167 950	170 958
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 849	5 935
2. Należności	77	553
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	97 141	91 601
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	67 883	72 869
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	39 821	37 527
1) Zobowiązania własne subfunduszy	39 821	37 527
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	128 129	133 431
IV. Kapitał Funduszu	111 597	121 599
1. Kapitał wpłacony	742 859	737 986
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-631 262	-616 387
V. Dochody zatrzymane	12 561	8 919
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	22 639	21 072
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-10 078	-12 153
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 971	2 913
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	128 129	133 431

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	5 272	14 610	7 533
Dywidendy i inne udziały w zyskach	378	403	256
Przychody odsetkowe	4 891	14 200	7 271
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	3	7	6
II. Koszty Funduszu	3 705	10 360	5 232
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 379	4 015	1 847
- stała część wynagrodzenia	842	1 777	896
- zmienna część wynagrodzenia	537	2 238	951
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	124	265	132
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	63	123	60
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	1	1
Usługi w zakresie rachunkowości	507	952	479
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	-	-	-
Usługi prawne	4	3	2
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	15	39	27
Koszty odsetkowe	1 403	4 648	2 345
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	199	285	328
Pozostałe	11	29	11
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty Funduszu netto (II-III)	3 705	10 360	5 232
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 567	4 250	2 301
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	3 133	14 096	6 435
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 075	3 505	2 022
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 058	10 591	4 413
- z tytułu różnic kursowych	561	-2 147	-1 967
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	4 700	18 346	8 736
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	133 431	142 049
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	4 700	18 346
a) przychody z lokat netto	1 567	4 250
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 075	3 505
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 058	10 591
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	4 700	18 346
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:	-10 002	-26 964
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	4 873	5 073
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-14 875	-32 037
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-5 302	-8 618
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	128 129	133 431
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	129 190	136 251

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