

**List IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. do Uczestnika**

**IPOPEMA ACTIVE GLOBAL ASSET ALLOCATION FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY**

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2023 r.

Niniejszym przekazujemy Państwu sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. IPOPEMA Active Global Asset Allocation Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (dalej „Fundusz”), zarządzanego przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W sprawozdaniu finansowym zawarte są szczegółowe informacje na temat składu portfela lokat, struktury kosztów oraz rezultaty operacji finansowych. Do sprawozdania finansowego załączono oświadczenie banku depozytariusza.

Na koniec okresu sprawozdawczego w porównaniu do dnia 31 grudnia 2021 r. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu zmniejszyła się o -19,16% w ujęciu rocznym do kwoty 77,23 zł.

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie przeprowadził emisji certyfikatów inwestycyjnych, natomiast dokonał wykupu 50 011 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii E, 49 891 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii F, 20 361 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii H, 50 156 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii I oraz 29 566 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii J.

W okresie sprawozdawczym działalność inwestycyjna Funduszu polegała na inwestowaniu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych w różnym segmencie aktywów oraz akcje. Głównym składnikiem lokat funduszu były jednostki uczestnictwa funduszy dłużnych o niskim oraz wysokim ryzyku stopy procentowej, posiadające w swoich portfelach przede wszystkim obligacje denominowane w polskim złotym. Portfel funduszu był budowany tak, by osiągnąć nominalną dodatnią stopę zwrotu przy ograniczonej zmienności składników portfela inwestycyjnego funduszu. Fundusz w pewnych okresach czasu był wystawiony na ryzyko walutowe.

Kontynuacja procesu inwestycyjnego nie jest pewna. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnieją okoliczności, które mogą wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu, tj. wystąpiła przesłanka określona w art. 38 Statutu Funduszu, dlatego Zarząd IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjął decyzję o sporządzeniu sprawozdania finansowego przy założeniu braku kontynuowania działalności.

W imieniu całego zespołu IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. pragniemy podziękować za zaufanie, którym nas Państwo obdarzyli.

Z poważaniem,

**Jarosław Wikaliński**  
Prezes Zarządu  
IPOPEMA TFI S.A

**Katarzyna Westfeld**  
Członek Zarządu  
IPOPEMA TFI S.A

**Paweł Jackowski**  
Członek Zarządu  
IPOPEMA TFI S.A

**Tomasz Mrysz**  
Członek Zarządu  
IPOPEMA TFI S.A