



**POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**POCZTOWY 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 142 049 tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wykazujący wynik z operacji w kwocie -11 191 tys. zł.
5. 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 POŁĄCZONEGO ROCZNEGO 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. 2022 poz. 1523) (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:

- Subfundusz Konserwatywny,
- Subfundusz Dłużny,
- Subfundusz Stabilny,
- Subfundusz Obligacji,
- Subfundusz Dynamiczny.

Na dzień bilansowy w ramach Funduszu uruchomiono 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.

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.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz jest zarządzany przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Próźnej 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 badanie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu 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.

Kategorie 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 oraz dzień bilansowy

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 połączonym 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 połączanego rocznego 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.

I. ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN)

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	8 804	9 145	4,88%	14 789	16 398	5,01%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	3 000	2 983	1,59%	12 008	12 088	3,70%
Dłużne papiery wartościowe	171 553	165 728	88,50%	288 163	284 242	86,89%
Instrumenty pochodne	-	249	0,13%	-	135	0,04%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	5 333	5 258	1,61%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	183 357	178 105	95,10%	320 293	318 121	97,25%

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	187 268	327 110
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 562	3 670
2. Należności	601	244
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	5 067
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	74 806	112 605
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	103 299	205 524
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	45 219	42 608
1) Zobowiązania własne subfunduszy	45 219	42 608
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	142 049	284 502
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	148 563	279 824
1. Kapitał wpłacony	732 913	722 080
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-584 350	-442 256
V. Dochody zatrzymane	1 164	8 511
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	16 822	10 185
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-15 658	-1 674
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-7 678	-3 833
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	142 049	284 502

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	14 780	6 956
Dywidendy i inne udziały w zyskach	440	395
Przychody odsetkowe	12 490	6 553
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 846	-
Pozostałe	4	8
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	8 143	6 511
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 759	4 714
- stała część wynagrodzenia	2 554	4 340
- zmienna część wynagrodzenia	205	374
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	216	159
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	107	104
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	1
Usługi w zakresie rachunkowości	946	1 065
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	4	2
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	6	6
Koszty odsetkowe	4 095	340
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	111
Pozostałe	10	9
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	8 143	6 511
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	6 637	445
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-17 828	-17 068
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-13 984	-8 884
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-3 844	-8 184
- z tytułu różnic kursowych	59	13
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-11 191	-16 623
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	284 502	322 045
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-11 191	-16 623
a) przychody z lokat netto	6 637	445
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-13 984	-8 884
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-3 844	-8 184
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-11 191	-16 623
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), w tym:	-131 261	-20 920
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	10 833	96 420
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-142 094	-117 340
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-142 452	-37 543
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	142 049	284 502
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	190 031	332 859

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