

ipopema

POŁĄCZONE PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**POCZTOWY SPECJALISTYCZNY
FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2021 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU**

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. z tabelami uzupełniającymi oraz dodatkowymi.
3. Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 r. wykazujący dodatnie aktywa netto w wysokości 347 987 tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. wykazujący wynik z operacji w kwocie -554 tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto.

Jarosław Wikaliński
Prezes Zarządu IPOPEMA TFI S.A.

Paweł Jackowski
Członek Zarządu IPOPEMA TFI S.A.

Katarzyna Westfeld
Członek Zarządu IPOPEMA TFI S.A.

Tomasz Mrysz
Członek Zarządu IPOPEMA TFI S.A.

Katarzyna Kosior
Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej ProService Finteco Sp. z o.o.
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Marcin Ostrowski
Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów ProService Finteco Sp. z o.o.
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 16 sierpnia 2021 r.

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO PÓLPÓLROCZNEGO 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. 2021 poz. 605) (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 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.

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 półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w połączonym półpółrocznym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w tysiącach złotych.

Kontynuacja działalności

Połączone półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 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 2021 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 w Statucie 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. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2021			31.12.2020		
	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	9 740	12 025	3,07%	3 955	5 075	1,49%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	30	43	0,01%
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	12 008	12 007	3,07%	18 009	18 016	5,29%
Dłużne papiery wartościowe	318 335	321 056	82,01%	300 456	305 486	89,77%
Instrumenty pochodne	-	-289	-0,07%	-	-472	-0,14%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	340 083	344 799	88,08%	322 450	328 148	96,42%

Niniejsze połączone zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego półrocznego sprawozdania finansowego.

II. POŁĄCZONY BILANS

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2021	31.12.2020
I. Aktywa	391 491	340 309
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 446	4 469
2) Należności	22 957	7 104
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	117 919	174 353
- dłużne papiery wartościowe	105 894	169 235
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	227 169	154 383
- dłużne papiery wartościowe	215 162	136 251
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	43 504	18 264
1) Zobowiązania własne subfunduszy	43 504	18 264
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	347 987	322 045
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	327 240	300 744
1) Kapitał wpłacony	686 195	625 660
2) Kapitał wyłacony (wielkość ujemna)	-358 955	-324 916
V. Dochody zatrzymane	18 237	16 950
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	9 929	9 740
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	8 308	7 210
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 510	4 351
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	347 987	322 045

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część połączonego półrocznego sprawozdania finansowego.

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2020 - 30-06-2020
I. Przychody z lokat	3 522	7 915	4 956
Dywidendy i inne udziały w zyskach	229	90	30
Przychody odsetkowe	3 288	7 819	4 885
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1	-	35
Pozostałe	4	6	6
II. Koszty funduszu/subfunduszu	3 333	6 601	3 390
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 478	4 784	2 413
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	79	156	85
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	51	106	55
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	530	974	501
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	1	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	6	3
Koszty odsetkowe	162	458	329
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	26	110	-
Pozostałe	4	6	4
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	3 333	6 601	3 390
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	189	1 314	1 566
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-743	6 273	1 616
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 098	4 448	1 851
- z tytułu różnic kursowych	-112	695	541
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 841	1 825	-235
- z tytułu różnic kursowych	-298	639	538
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-554	7 587	3 182

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część połączonego półrocznego sprawozdania finansowego.

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	322 045	347 330
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-554	7 587
a) przychody z lokat netto	189	1 314
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 098	4 448
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 841	1 825
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-554	7 587
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)	26 496	-32 872
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	60 535	99 212
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-34 039	-132 084
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	25 942	-25 285
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	347 987	322 045
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	338 726	308 569

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejsze zestawienie zmian należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część połączonego półrocznego sprawozdania finansowego.