

Dokument ten nie stanowi oficjalnej wersji Sprawozdania finansowego Fundusz za 2021 rok. Oficjalne Sprawozdanie Finansowe Funduszu za 2021 rok zostało sporządzone w wersji elektronicznej, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

ipopema

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**IPOPEMA SPECJALISTYCZNY
FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2021 ROKU
DO DNIA 31 grudnia 2021 ROKU**

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. z tabelami uzupełniającymi oraz dodatkowymi.
3. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r. wykazujący dodatnie aktywa netto w wysokości 831 298 tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wykazujący wynik z operacji w -90 828 tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe:

Katarzyna Kosior

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej

ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Marcin Ostrowski

Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów

ProService Finteco Sp. z o.o.

Jarosław Wikaliński

Paweł Jackowski

Katarzyna Westfeld

Tomasz Mrysz

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

IPOPEMA TFI S.A.

IPOPEMA TFI S.A.

IPOPEMA TFI S.A.

IPOPEMA TFI S.A.

Warszawa, 6 kwietnia 2022 r.

WPROWADZENIE DO 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. 2021 poz. 605) (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:

- Subfundusz IPOPEMA Short Equity,
- Subfundusz IPOPEMA Małych i Średnich Spółek,
- Subfundusz IPOPEMA Konserwatywny,
- Subfundusz IPOPEMA Aktywnej Selekcji,
- Subfundusz IPOPEMA Złota i Metali Szlachetnych,
- Subfundusz IPOPEMA Obligacji,
- Subfundusz IPOPEMA Globalnych Megatrendów,
- Subfundusz IPOPEMA Dłużny,
- Subfundusz IPOPEMA Emerytura Plus,
- Subfundusz IPOPEMA Obligacji Korporacyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w ramach Funduszu uruchomiono Subfundusz IPOPEMA Short Equity, Subfundusz IPOPEMA Małych i Średnich Spółek, Subfundusz IPOPEMA Konserwatywny, Subfundusz IPOPEMA Aktywnej Selekcji, Subfundusz IPOPEMA Złota i Metali Szlachetnych, Subfundusz IPOPEMA Obligacji, Subfundusz IPOPEMA Globalnych Megatrendów, Subfundusz IPOPEMA Dłużny, Subfundusz IPOPEMA Emerytura Plus, Subfundusz IPOPEMA Obligacji Korporacyjnych.

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 badanie rocznego sprawozdania finansowego

Roczne 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.

Specjalizacja Funduszu

Specjalizacja każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych rocznych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych rocznych 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 rocznego sprawozdania finansowego Funduszu

1. Połączone roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w tysiącach złotych.

Kontynuacja działalności

Połączone roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 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 31 grudnia 2021 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 Short Equity – 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 Konsewatywny – 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.

W szczególności na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Towarzystwo nie identyfikuje zagrożenia kontynuowania działalności wskutek panującej pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19.

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.

I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

| TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT | 31-12-2021 | | | 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 | 162 547 | 179 369 | 17,73% | 68 946 | 82 264 | 6,66% |
| Warranty subskrypcyjne | - | - | - | - | - | - |
| Prawa do akcji | - | - | - | 411 | 551 | 0,04% |
| Prawa poboru | - | - | - | - | - | - |
| Kwity depozytowe | 44 | 45 | - | 1 158 | 1 549 | 0,13% |
| Listy zastawne | - | - | - | 10 000 | 10 003 | 0,81% |
| Dłużne papiery wartościowe | 723 108 | 704 422 | 69,61% | 1 056 990 | 1 085 205 | 87,83% |
| Instrumenty pochodne | - | 1 009 | 0,10% | - | -3 563 | -0,29% |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | - | - | - | - | - | - |
| Jednostki uczestnictwa | - | - | - | 2 461 | 2 574 | 0,21% |
| Certyfikaty inwestycyjne | 3 000 | 3 020 | 0,30% | - | - | - |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 13 599 | 13 947 | 1,38% | 6 898 | 7 348 | 0,59% |
| Wierzytelności | - | - | - | - | - | - |
| Udzielone pożyczki pieniężne | - | - | - | - | - | - |
| Weksle | - | - | - | - | - | - |
| Depozyty | - | - | - | - | - | - |
| Waluty | - | - | - | - | - | - |
| Nieruchomości | - | - | - | - | - | - |
| Statki morskie | - | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | - | - | - |
| Suma: | 902 298 | 901 812 | 89,12% | 1 146 864 | 1 185 931 | 95,98% |

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

II. POŁĄCZONY BILANS

| POŁĄCZONY BILANS | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| I. Aktywa | 1 011 945 | 1 235 608 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 38 876 | 20 069 |
| 2. Należności | 15 886 | 19 897 |
| 3. Transakcje reverse repo/buy-sell back | 55 307 | 4 119 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 382 822 | 644 707 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 519 046 | 546 816 |
| 6. Pozostałe aktywa | 8 | - |
| II. Zobowiązania | 180 647 | 35 705 |
| 1) Zobowiązania własne subfunduszy | 180 647 | 35 705 |
| 2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu | - | - |
| III. Aktywa netto (I - II) | 831 298 | 1 199 903 |
| IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu | 778 176 | 1 055 952 |
| 1. Kapitał wpłacony | 6 335 695 | 5 561 957 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -5 557 519 | -4 506 005 |
| V. Dochody zatrzymane | 59 961 | 115 395 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 76 396 | 68 006 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -16 435 | 47 389 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | -6 839 | 28 556 |
| VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 831 298 | 1 199 903 |

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 sprawozdania finansowego.

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

| POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | od 01-01-2021 do 31-12-2021 | od 01-01-2020 do 31-12-2020 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| I. Przychody z lokat | 31 622 | 30 860 |
| Dywidendy i inne udziały w zyskach | 2 501 | 881 |
| Przychody odsetkowe | 28 798 | 29 909 |
| Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | - | - |
| Dodatnie saldo różnic kursowych | 281 | 40 |
| Pozostałe | 42 | 30 |
| II. Koszty Funduszu/Subfunduszu | 24 053 | 25 841 |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 16 210 | 15 057 |
| - stała część wynagrodzenia | 15 375 | 13 827 |
| - zmienna część wynagrodzenia | 835 | 1 230 |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | - |
| Opłaty dla Depozytariusza | 906 | 816 |
| Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu | 221 | 201 |
| Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | - | - |
| Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości | 3 732 | 3 399 |
| Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu | - | - |
| Opłaty za usługi prawne | 2 | 1 |
| Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 70 | 29 |
| Koszty odsetkowe | 1 378 | 1 880 |
| Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | - | - |
| Ujemne saldo różnic kursowych | 1 492 | 4 414 |
| Pozostałe | 42 | 44 |
| III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo | 822 | 793 |
| IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III) | 23 231 | 25 048 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | 8 391 | 5 812 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | -99 219 | 32 329 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -63 824 | 12 428 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | -35 395 | 19 901 |
| - z tytułu różnic kursowych | -166 | 4 995 |
| VII. Wynik z operacji (V+-VI) | -90 828 | 38 141 |
| VIII. Podatek dochodowy | - | - |

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 sprawozdania finansowego.

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

| POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO | od 01-01-2021 do 31-12-2021 | od 01-01-2020 do 31-12-2020 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 1 199 903 | 1 034 625 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | -90 828 | 38 141 |
| a) przychody z lokat netto | 8 391 | 5 812 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -63 824 | 12 428 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | -35 395 | 19 901 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | -90 828 | 38 141 |
| 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: | -277 776 | 127 137 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa) | 773 738 | 990 438 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa) | -1 051 514 | -863 301 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5) | -368 604 | 165 278 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 831 298 | 1 199 903 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*) | 1 136 535 | 1 035 865 |

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 sprawozdania finansowego.