

ipopema

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**POCZTOWY 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 284 502 tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wykazujący wynik z operacji w kwocie -16 623 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 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. 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 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 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 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 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 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 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

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	14 789	16 398	5,01%	3 955	5 075	1,49%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	30	43	0,01%
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	12 008	12 088	3,70%	18 009	18 016	5,29%
Dłużne papiery wartościowe	288 163	284 242	86,89%	300 456	305 486	89,77%
Instrumenty pochodne	-	135	0,04%	-	-472	-0,14%
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:	320 293	318 121	97,25%	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 rocznego sprawozdania finansowego.

II. POŁĄCZONY BILANS

POŁĄCZONY BILANS	2021-12-31	2020-12-31
I. Aktywa	327 110	340 309
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 670	4 469
2. Należności	244	7 104
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	5 067	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	112 605	174 353
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	205 524	154 383
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	42 608	18 264
1) Zobowiązania własne subfunduszy	42 608	18 264
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	284 502	322 045
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	279 824	300 744
1. Kapitał wpłacony	722 080	625 660
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-442 256	-324 916
V. Dochody zatrzymane	8 511	16 950
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	10 185	9 740
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 674	7 210
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-3 833	4 351
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	284 502	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 połączzonego rocznego 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	6 956	7 915
Dywidendy i inne udziały w zyskach	395	90
Przychody odsetkowe	6 553	7 819
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	8	6
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	6 511	6 601
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	4 714	4 784
- stała część wynagrodzenia	4 340	3 617
- zmienna część wynagrodzenia	374	1 167
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	159	156
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	104	106
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	1	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	1 065	974
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	2	1
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	6	6
Koszty odsetkowe	340	458
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	111	110
Pozostałe	9	6
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	6 511	6 601
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	445	1 314
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-17 068	6 273
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-8 884	4 448
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-8 184	1 825
- z tytułu różnic kursowych	13	639
VII. Wynik z operacji (V+VI)	-16 623	7 587
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 połączonego rocznego 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	322 045	347 330
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-16 623	7 587
a) przychody z lokat netto	445	1 314
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-8 884	4 448
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-8 184	1 825
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-16 623	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), w tym:	-20 920	-32 872
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	96 420	99 212
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-117 340	-132 084
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-37 543	-25 285
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	284 502	322 045
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	332 859	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 rocznego sprawozdania finansowego.