

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego

**Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej IPOPEMA Towarzystwo
Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej**

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego sprawozdania finansowego IPOPEMA m-INDEKS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Próżna 9, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku, na które składają się: wprowadzenie do półrocznego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku, zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („półroczne sprawozdanie finansowe”).

Ze rzetelność i jasność półrocznego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z mającymi zastosowanie zasadami (polityką) rachunkowości odpowiedzialny jest Zarząd IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej („Towarzystwo”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było sformułowanie wniosku na temat załączonego półrocznego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* wydanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (ang. IAASB) („standard”). Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowość oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej i na skutek tego przegląd nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania o załączonym półrocznym sprawozdaniu finansowym.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z mającymi zastosowanie zasadami (polityką) rachunkowości oraz że nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz jego wyniku z operacji za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

Oświadczenie Depozytariusza

Do załączonego półrocznego sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie depozytariusza.

w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Numer ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Maja Mandela
Biegły Rewident
Numer 11942

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2017 roku



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**IPOPEMA M-INDEKS FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 30 CZERWCA 2017 ROKU**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 30 CZERWCA 2017 ROKU**

**IPOPEMA M-INDEKS
FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

WPROWADZENIE

Nazwa Funduszu

Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz może używać nazwy skróconej IPOPEMA m-INDEKS FIO.

Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na utworzenie Funduszu decyzją z dnia 19.03.2010 r. Fundusz został zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych w dniu 28 maja 2010 r. pod numerem RFI 539.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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).

Przegląd sprawozdania finansowego

Przegląd sprawozdania finansowego został przeprowadzony przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1.

Cel inwestycyjny Funduszu

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat głównie poprzez jak najwierniejsze odwzorowanie wartości Jednostki Uczestnictwa względem wartości indeksu mWIG40. Fundusz z zastrzeżeniem art. 32 ust. 4. Statutu lokuje Aktywa Funduszu w akcje spółek wchodzących w skład Warszawskiego Indeksu Giełdowego Średnich Spółek mWIG40 oraz w Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowi indeks mWIG40. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Przedmiot lokat Funduszu

Fundusz IPOPEMA m-INDEKS jest funduszem inwestycyjnym otwartym działającym na zasadach określonych w ustawie o zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2014r. z późn. zm.)

Aktywa Funduszu mogą być lokowane:

- 1) wyłącznie w akcje, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z zastrzeżeniem pkt 2;
- 2) w Instrumenty Pochodne, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu, pod warunkiem, że utrzymuje część Aktywów na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji;
- 3) w transakcje typu „repo”, „reverse repo”, „buy sell back” i „sell buy back”, które wynikają z umów, na mocy których następuje przeniesienie własności akcji przez zbywającego na nabywcę;
- 4) z zastrzeżeniem pkt 6, Fundusz może inwestować w akcje wchodzące w skład indeksu mWIG40 lub w kontrakty terminowe, których bazę stanowią indeks;
- 5) w Instrumenty Pochodne, o których mowa w pkt 4 z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Funduszu, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu, w następujących sytuacjach:
 - a) jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego;
 - b) w przypadku znaczących nabyć lub znaczących umorzeń Jednostek Uczestnictwa utrudniających dostosowanie struktury Aktywów Funduszu do docelowej struktury Aktywów Funduszu wynikającej ze składu indeksu mWIG40 bez wpływu na ceny akcji wchodzących w skład indeksu mWIG40;
- 6) w Instrumenty Pochodne zgodnie ze szczegółowymi zasadami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz. U. Nr 17, poz. 87).

Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Fundusz jest obowiązany ustalać w każdym Dniu Wyceny Aktywów Funduszu wartość pozycji w instrumencie bazowym dla danego Instrumentu Pochodnego w ten sposób, że od wartości pozycji dłużych w instrumencie bazowym odejmuje wartość zajmowanych pozycji krótkich w tym samym instrumencie bazowym, wynikających z takiego samego Instrumentu Pochodnego;

Ograniczenia inwestycyjne

- 1) Fundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów w akcje wyemitowane przez ten sam podmiot.
- 2) Fundusz może zwiększyć limit, o którym mowa w ust. 1, do 35% wartości Aktywów Funduszu, gdy udział akcji jednego emitenta w indeksie mWIG40 wzrośnie. Limit ten dotyczy akcji wyłącznie jednego emitenta w indeksie mWIG40.
- 3) Fundusz nie może nabywać akcji dających więcej niż 10% ogólnej liczby głosów w którymkolwiek organie emitenta tych papierów, więcej niż 10% wyemitowanych przez jeden podmiot akcji, z którymi nie jest związane prawo głosu.
- 4) Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w niniejszym artykule Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych, za wyjątkiem sytuacji, kiedy instrumentem bazowym Instrumentu Pochodnego są uznane indeksy.
- 5) Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną tzw. „funduszu indeksowego”, dążąc do wiernego odwzorowania składu oraz proporcji spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40 obliczanego i publikowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (zwanego dalej „Indeksem Odniesienia”).
- 6) Fundusz będzie dążył do tego, by w każdym Dniu Wyceny, Aktywa Funduszu składały się, oprócz środków pieniężnych utrzymywanych w celu obsługi bieżących wydatków, wyłącznie z akcji spółek wchodzących w skład Indeksu Odniesienia oraz by udział wartościowy akcji poszczególnych spółek w części portfela odzwierciedlającej Indeks Odniesienia („Portfel Indeksowy”), był równy lub możliwie jak najbliższy wartościowemu udziałowi akcji tychże spółek w Indeksie Odniesienia, z uwzględnieniem, w szczególności, okresowych zmian jego konstrukcji dokonywanych przez zarząd GPW.

Oprócz powyższych ograniczeń Fundusz obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (tekst jedn. Dz.U. z 2016, poz. 615 z późn. zm.) (dalej jako „Ustawa”) oraz ograniczenia inwestycyjne wymienione w art. 35 Statutu Funduszu.

Okres sprawozdawczy

1. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 r., za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.
3. Wykazane w sprawozdaniu Funduszu procentowe udziały składników lokat w wartości aktywów Funduszu oraz wszystkie pozostałe pozycje, których przedstawienie wymaga wykazania procentowego udziału w wartości aktywów Funduszu, prezentowane są w oparciu o wartości rzeczywiste w PLN

4. W sprawozdaniu finansowym Funduszu na dzień bilansowy przypadający na dzień roboczy wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w podziale na kategorie prezentowana jest według klucza podziałowego po wprowadzeniu na dzień bilansowy zmian w kapitale wpłaconym i wypłaconym, po zastosowaniu nowej liczby jednostek uczestnictwa. W przypadku gdy dzień bilansowy przypada na dzień wolny od pracy, do wyniku ujętego na dzień ostatniej w okresie sprawozdawczym wyceny oficjalnej doliczony jest wynik zgodny ze stanem na dzień bilansowy i dzielony jest kluczem podziałowym zgodnie z wyceną na ten dzień.
5. Zastosowane kursy walut NBP po jakim przeliczane zostały aktywa na dzień 30.06.2017 r. wynoszą: EUR 4,2265, USD 3,7062. Dla okresu porównawczego, na dzień 31.12.2016, kursy wyniosły: EUR 4,4240, USD 4,1793.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2017 roku do dnia 30.06.2017 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli od dnia 30.06.2017 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz oraz nie są spełnione przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych lub w Statucie Funduszu.

Kategorie jednostek

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii. Wyróżnia się następujące kategorie Jednostek Uczestnictwa:

- A (wcześniej m-Indeks B);
- B (wcześniej m-Indeks A);

Kryterium zróżnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowi wysokość pobieranych opłat manipulacyjnych oraz zasady pobierania i wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

Jednostki Uczestnictwa danej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe, z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii są zbywane i odkupywane przez Fundusz po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na tę kategorię

Jednostek Uczestnictwa przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru uczestników Funduszu w Dniu Wyceny.

ipopema

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbyte przez Uczestnika na rzecz osób trzecich. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być przedmiotem zastawu.

Na dzień bilansowy Fundusz posiadał jednostki kategorii A w ilości 32156,849 i B w ilości 113042,255

ipopema

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2017-06-30			2016-12-31		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	13 289	24 316	88,98%	12 407	21 218	93,44%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
Siatki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	13 289	24 316	88,98%	12 407	21 218	93,44%

Tabela główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej Zestawienia lokat przedstawia instrumenty pochodne które na dzień bilansowy miały dodatnią lub ujemną wycenę. Instrumenty pochodne które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę są w Bilansie ujmowane w części Zobowiązania

IPOPEMA M-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ipopema

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-
Aktywny rynek regulowany					13 289	24 316	88,98%
BANK MILLENNIUM S.A. (PLBIG0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	194 351	Polska	893	1 448	5,30%
TRAKCJA PRKII S.A. (PLTRKPL00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 448	Polska	107	173	0,63%
AMREST HOLDINGS SE (NL0000474351)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 199	Polska	170	761	2,86%
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (PLBH00000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 487	Polska	805	721	2,64%
BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 355	Polska	269	798	2,92%
CIECH S.A. (PLCIECH00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 266	Polska	160	505	1,85%
SYNTHOS S.A. (PLDWORY00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	159 466	Polska	590	773	2,83%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000037)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	58 229	Polska	317	565	2,07%
POLIMEX-MOSTOSTAL S.A. (PLMSTSD00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	21 103	Polska	208	138	0,50%
APATOR S.A. (PLAPATR00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 212	Polska	246	287	1,05%
NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	596	Polska	143	232	0,85%
ENEA S.A. (PLENEA000013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	68 731	Polska	830	918	3,36%
ING BANK ŚLĄSKI S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 442	Polska	858	1 904	6,97%
CI GAMES S.A. (PLCTINT00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	30 190	Polska	28	30	0,11%
BORYSZEW S.A. (PLBRSZW00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	27 952	Polska	153	318	1,16%

IPOPEMA M-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ipopema

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emidenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ECHO INVESTMENT S A. (PLECHPS00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	45 178	Polska	182	283	1,03%
INTER CARS S A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 934	Polska	314	907	3,32%
GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 043	Polska	375	1 324	4,84%
NETIA S A. (PLNETIA00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	65 878	Polska	290	272	1,00%
STALPRODUKT S A. (PLSTLPD00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	627	Polska	271	322	1,18%
LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. (PLLWBGD00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 723	Polska	132	249	0,91%
KERNEL HOLDING S A. (LU0327357389)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	15 846	Ukraina	625	1 028	3,76%
EMPERIA HOLDING S A. (PLELDRD00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 847	Polska	203	327	1,20%
ORBIS S A. (PLORBIS00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 999	Polska	257	595	2,18%
GRUPA AZOTY S A. (PLZATRM00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	13 304	Polska	402	842	3,08%
AMICA WRONKI S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 628	Polska	187	296	1,08%
CD PROJEKT S A. (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	21 623	Polska	219	1 660	6,81%
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S A. (PLGPW0000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 730	Polska	322	426	1,56%
ROBYG S.A. (PLROBYG00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	77 563	Polska	236	254	0,93%
COMARCH S A. (PLCOMAR00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 549	Polska	200	330	1,21%
PFLIEDERER GROUP S A. (PLZPW0000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 130	Polska	285	456	1,67%

IPOPEMA M-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ipopema

TABELA UZUPELNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitanta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SANOCKIE ZAKŁADY PRZEMYSŁU GUMOWEGO STOMIL SANOK S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 678	Polska	345	520	1,90%
WAWEL S.A. (PLWAWEL00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	230	Polska	232	271	0,99%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 181	Polska	233	427	1,56%
KRUK S.A. (PLKRK0000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 048	Polska	370	1 555	5,69%
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	369	Polska	256	410	1,50%
GETIN NOBLE BANK S.A. (PLGETBK00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	125 555	Polska	155	177	0,65%
MEDICALGORITHMICS S.A. (PLMDCLG00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	943	Polska	214	288	1,05%
PKP CARGO S.A. (PLPKPCR00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 632	Polska	531	583	2,13%
DINO POLSKA S.A. (PLDINPL00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	15 424	Polska	676	723	2,65%
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
Suma:					13 289	24 316	88,98%

TABELA UZUPELNIAJĄCA PRAWA POBORU	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitanta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-
Aktywny rynek regulowany					-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
HAWE S.A. JPP SERIA I (PLVENTS00068)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	45 590	Polska	-	-	-
Suma:					-	-	-

IPOPEMA M-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ipopema

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane Instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Kontrakt Futures Indeks giełdowy MWIG40 FW40U17 2017.09.15 (-) (Długa)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A	Polska	Instrument: MWIG40 INDEX	44	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane Instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Suma:							-	-	-

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – WARRANTY SUBSKRYPCYJNE – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – PRAWA DO AKCJI - NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – KWITY DEPOZYTOWE – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – LISTY ZASTAWNE – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – JEDNOSTKI UCZESTNICZWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – TYTUŁY UCZESTNICZWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – WIERZYTELNOŚCI – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – WEKSLE – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – DEPOZYTY – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – WALUTY – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – NIERUCHOMOŚCI – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – STATKI MORSKIE – NIE DOTYCZY
 TABELA UZUPEŁNIAJĄCA – INNE – NIE DOTYCZY

IPOPEMA M-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ipopema

TABELA DODATKOWA Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AMREST HOLDINGS SE (NL0000474351)	302	1,10%
ING BANK SŁĄSKI S.A. (PLBSK0000017)	605	2,22%
GRUPA KĘTY S.A. (PLKĘTY000011)	386	1,41%
Suma:	1 293	4,73%

DODATKOWA – GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT – NIE DOTYCZY
TABELA DODATKOWA – INSTRUMENTY RYNKU PIENIEŻNEGO – NIE DOTYCZY
TABELA DODATKOWA – GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 88 USTAWY
TABELA DODATKOWA – PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ MIĘDZYNARODOWE INSTYTUCJE FINANSOWE, KTÓRYCH CZŁONKIEM JEST RZECZPOSPOLITA POLSKA LUB PRZYNAJMNIEJ JEDNO Z PAŃSTW NALEŻĄCYCH DO OECD – NIE DOTYCZY

IPOPEMA M-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY



ipopema

BILANS	2017-06-30	2016-12-31
I. Aktywa	27 327	22 707
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 899	1 466
2) Należności	112	23
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	24 316	21 218
- dłużne papiery wartościowe	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	557	389
III. Aktywa netto (I - II)	26 770	22 318
IV. Kapitał funduszu	15 368	14 609
1) Kapitał wpłacony	147 410	135 917
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-132 042	-121 308
V. Dochody zatrzymane	375	-1 102
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-749	-651
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 124	-451
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	11 027	8 811
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	26 770	22 318
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	145 199,104	139 824,940
A	32 156,849	31 875,309
B	113 042,255	107 949,631
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	184,37	159,62
A	194,81	168,26
B	181,40	157,07

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
I. Przychody z lokat	323	1 043	404
Dywidendy i inne udziały w zyskach	308	819	329
Przychody odsetkowe	15	224	73
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	2
Pozostałe	-	-	-
II. Koszty funduszu	421	830	452
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	310	521	277
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	25	70	38
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	12	8	4
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	67	164	114
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	1	1	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	1	58	14
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	1	-	-
Pozostałe	4	8	5
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	8	8
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	421	822	444
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-98	221	-40
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	3 791	2 855	-1 449
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 575	-345	-944
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 216	3 200	-505
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
VII. Wynik z operacji (V+/-VI)	3 693	3 076	-1 489
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
A	28,77	24,18	-12,77
B	24,48	21,36	-9,77

ipopema

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		22 318		30 682
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		3 693		3 076
a) przychody z lokat netto		-98		221
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		1 575		-345
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		2 216		3 200
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		3 693		3 076
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (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)		759		-11 440
a) zmiana kapitału wypłaconego (powiększenie kapitału)		11 493		17 921
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)		-10 734		-29 361
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)		4 452		-8 364
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		26 770		22 318
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		26 281		22 275
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiću na kategorie				
A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		8 301,920		5 519,853
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		8 020,380		63 959,409
Saldo zmian		281,540		-58 439,557
B				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		57 260,086		123 800,743
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		52 167,462		152 624,119
Saldo zmian		5 092,624		-28 823,376
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiću na kategorie				
A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		390 158,189		381 856,269
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		358 001,340		349 980,961
Saldo zmian		32 156,849		31 875,309
B				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		779 139,412		721 879,326
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		666 097,157		613 929,695
Saldo zmian		113 042,255		107 949,631
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)				
A		168,26		140,34
B		157,07		131,65
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A		194,81		168,26
B		181,40		157,07
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)				
A		31,82%		19,89%
B		31,24%		19,31%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A		167,63	2017-01-02	126,57
B				2016-01-21

IPOPEMA M-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ipopema

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
B	156,47	2017-01-02	116,70	2016-01-21
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	196,58	2017-06-27	168,38	2016-12-13
B	183,06	2017-06-27	157,22	2016-12-13
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	194,81	2017-06-30	168,26	2016-12-31
B	181,40	2017-06-30	157,07	2016-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):		3,23%		3,73%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		2,38%		2,34%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Opłaty dla depozytariusza		0,19%		0,31%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		0,09%		0,04%
Usługi w zakresie rachunkowości		0,51%		0,74%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-		-

(*) Dla funduszy rozpoczynających działalność w okresie bieżącym lub porównywalnym pierwszą wartością odniesienia jest wartość nominalna.

(**) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

IPOPEMA M-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Funduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia jednostek.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
6. Składniki lokat Funduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat w zamian, za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
7. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują się w sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Funduszu.
8. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze,” polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
9. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmują się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
10. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
11. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.
12. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.

13. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, niepowodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
14. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
15. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. W przypadku otrzymania przez Księgowość Funduszu lub Depozytariusza w dniu zawarcia transakcji do godziny 23:00 potwierdzenia zawarcia transakcji, transakcja ujmowana jest w dacie zawarcia transakcji. W przypadku otrzymania przez Księgowość Funduszu i Depozytariusza potwierdzenia zawarcia transakcji w dniu następnym po dniu zawarcia transakcji po transakcja ujmowana jest w księgach w najbliższym Dniu Wyceny po dniu zawarcia transakcji.
16. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Funduszu. Jeżeli operacje dotyczące Funduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Fundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
17. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości
18. Koszty Funduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje odpowiednio jako składnik lokat notowanych lub nienotowanych na aktywnym rynku. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w sprawozdaniu finansowym Funduszu.
20. W przypadku sprzedaży dłużnych papierów wartościowych należności z tytułu przychodów odsetkowych do dnia rozliczenia transakcji sprzedaży ujmuje się w następujący sposób:
 - Wartość sprzedanych odsetek na dzień rozliczenia sprzedaży ujmowana jest w należnościach ze sprzedaży oraz pomniejsza saldo konta należności z tytułu odsetek.
 - W okresie pomiędzy datą transakcji sprzedaży a datą rozliczenia przychody odsetkowe naliczane są według wartości odsetek z tabel odsetkowych emitenta na dany Dzień Wyceny i księgowane na konto należności z tytułu odsetek oraz przychody z tytułu odsetek.
21. Dla papierów wartościowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia różnica pomiędzy skorygowaną ceną nabycia na dzień zawarcia transakcji sprzedaży (bez odsetek), a wartością

ipopema

sprzedaży (bez odsetek) ujmowana jest na koncie należności ze sprzedaży oraz powyższa wartość pomniejsza/powiększa konto amortyzacja dyskonta/premii.

22. W przypadku kosztów Funduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
23. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
24. Wynik finansowy z operacji ustala się poprzez obliczenie sumy przychodów z lokat netto obejmującej przychody z lokat pomniejszone o koszty funduszu netto oraz zrealizowany i niezrealizowany zysk (stratę).

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Funduszu wycenia się a zobowiązania Funduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Fundusz przyjął godzinę 23:00 czasu polskiego, o której pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Fundusz lokat w danym dniu wyceny.
3. Aktywa Funduszu wycenia się a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
 - 3.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest ostatni dostępny na godzinę 23:00 kurs z aktywnego rynku;
 - 3.2. wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 3.3. wartość godziwa pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile jest możliwe rzetelne oszacowanie przez jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
 - 3.4. wartość Instrumentów Pochodnych wyznacza się w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku; przy czym będą to modele:
 - w przypadku kontraktów: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa;
 - w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty



ipopema

- 3.5. wartość depozytów wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 3.6. wartość warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji i praw poboru wyznacza się w oparciu o modele wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku, przy czym w przypadku gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu zostanie wyznaczona zgodnie z postanowieniem ppkt 14.4 Prospektu Informacyjnego funduszu IPOPEMA M-IDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
4. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Fundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.
5. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku aktywów lub zobowiązań długoterminowych w walutach obcych nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
6. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
7. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.
8. Wyceny Wartości Aktywów Netto dokonuje równoległe z Funduszem Depozytariusz. Modele i metody wyceny podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.
9. Prawo do akcji ujmowane jest w wycenie w momencie zapisu na wyciągu papierów wartościowych po cenie emisyjnej lub wartości godziwej wyliczonej z uwzględnieniem czynników rynkowych

Dzień wyceny

Dzień wyceny – dzień wyceny aktywów Funduszu i ustalenia wartości aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa przypadający w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2016, poz. 1047, z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249 z 2007 r., poz. 1859).

IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty



Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie było zmian w okresie sprawozdawczym.

ipopema

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2017-06-30	2016-12-31
Należności	112	23
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	112	7
Z tytułu odsetek	-	8
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	8

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2017-06-30	2016-12-31
Zobowiązania	557	389
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	111	6
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	331	30
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	6
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	252
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	83	82
Pozostałe składniki zobowiązań	32	13

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2017-06-30		2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	2 899	-	1 466
MBANK S.A.	-	2 124	-	956
PLN	2 112	2 112	956	956
USD	3	12	-	-
IPOPEMA SECURITIES S.A.	-	775	-	510
PLN	775	775	510	510

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	-	-	-
EUR	-	-	1	4
PLN	2 567	2 567	1 454	1 454
USD	1	4	7	28

NOTA 4.III – NIE DOTYCZY

ipopema

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2017-06-30		2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	2 899	10,61%	1 466	6,45%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Suma:	2 899	10,61%	1 466	6,45%

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz stała kuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania oraz terminów wykupu/zapadalności zostały przedstawione w tabelach uzupełniających zestawienia lokat.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2017-06-30		2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	3 011	11,02%	1 489	6,55%
Środki na rachunkach bankowych	2 899	10,61%	1 466	6,45%
Należności	112	0,41%	23	0,10%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	-	-	-

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA 5.II – NIE DOTYCZY
NOTA 5.IV – NIE DOTYCZY

ipopema

NOTA-8 INSTRUMENTY POCHODNE	2017-06-30								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj Instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) Instrumentu pochodnego	Termin wykonania Instrumentu pochodnego
Wystandaryzowane Instrumenty pochodne									
Futures									
Kontrakt Futures indeks giełdowy MWIG40 FW40U17 2017.09.15 (-)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2017-09-15	2017-09-15

NOTA-8 INSTRUMENTY POCHODNE	2016-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj Instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) Instrumentu pochodnego	Termin wykonania Instrumentu pochodnego
Wystandaryzowane Instrumenty pochodne									
Futures									
Kontrakt Futures indeks giełdowy MWIG40 FW40H17 2017.03.17 (-)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2017-03-17	2017-03-17

NOTA 7 – NIE DOTYCZY
NOTA 8 – NIE DOTYCZY

IPOPEMA M-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ipopema

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2017-06-30		2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	27 327	-	22 707
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2 899	-	1 466
PLN	2 897	2 897	1 466	1 466
USD	-	-	-	-
2) Należności	3	12	-	-
PLN	-	112	-	23
PLN	112	112	23	23
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	24 316	-	21 218
PLN	24 316	24 316	21 218	21 218
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	557	-	389
PLN	557	557	389	389

NOTA 9.II – NIE DOTYCZY
 NOTA 9.III – NIE DOTYCZY
 NOTA 9.IV – NIE DOTYCZY

POPEMA M-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ipopema

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31		od 2016-01-01 do 2016-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 575	2 216	-345	3 200	-944	-505
Instrumenty pochodne	262	-	200	-	-12	-
Akcje	1 313	2 216	-545	3 200	-932	-505
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 575	2 216	-345	3 200	-944	-505

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	-	-	-
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-	7	7
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	1	1
W tym pozostałe składniki kosztów	-	-	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	310	521	277
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	310	521	277

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni	Rok 3 poprzedni
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	26 770	22 318	30 682	28 056
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego				
A	194,81	168,26	140,34	138,46
B	181,40	157,07	131,65	130,54

INFORMACJA DODATKOWA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM:

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym.

3. RÓŻNICE POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I W PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI:

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

4. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK Z OPERACJI I RENTOWANOŚĆ FUNDUSZU:

a) INFORMACJA O PRZYPADKACH INFORMOWANIA UCZESTNIKÓW O KOREKTACH WYCENY AKTYWÓW NETTO NA JEDNOSTKĘ UCZESTNICTWA:

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

b) INFORMACJA O PRZYPADKACH ZAWIESZENIA DOKONYWANIA WYCENY AKTYWÓW NETTO NA JEDNOSTKĘ UCZESTNICTWA:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) INFORMACJA O PRZYPADKACH NIEROZLICZENIA SIĘ TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ FUNDUSZ:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

5. NA DZIEŃ PODPISANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU NIE WYSTĘPUJE NIEPEWNOŚĆ CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI. W ZWIĄZKU Z TYM SPRAWOZDANIE FINANSOWE NIE ZAWIERA ZWIĄZANYCH Z TĄ KWESTIĄ KOREKT.
6. INNE INFORMACJE NIŻ WSKAZANE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU Z OPERACJI FUNDUSZU I ICH ZMIAN:

Nie wystąpiły przypadki inne niż wskazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Funduszu i ich zmian.

7. AKTUALNIE STOSOWANA METODA POMIARU CAŁKOWITEJ EKSPOZYCJI FUNDUSZU

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu Towarzystwo wybrało metodę zaangażowania.

8. POZOSTAŁE INFORMACJE

W okresie od dnia 25 stycznia 2016 roku do dnia 26 lutego 2016 roku miała miejsce kontrola działalności wykonywanej przez Towarzystwo, przeprowadzona przez Komisję Nadzoru Finansowego w zakresie konwersji i zamiany. Na skutek przeprowadzonej kontroli i otrzymanych zaleceń pokontrolnych w dniu 20 lipca 2016 roku Towarzystwo wprowadziło zmiany w procesie konwersji i zamiany.

IPOPEMA M-INDEKS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Jarosław Wikaliński


Prezes Zarządu IPOPEMA TFI S.A.

Jarosław Piotr Jamka


Wiceprezes Zarządu IPOPEMA TFI S.A.


Renata Wanat-Szelenbaum

Członek Zarządu IPOPEMA TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych :

Katarzyna Skalska


Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy i Portfeli

Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. S.K.A.

Warszawa, 28 sierpnia 2017 r.



Warszawa, dnia 28 sierpnia 2017 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, w związku z pełnioną funkcją depozytariusza na rzecz:

IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Fundusz)

działając w związku z przepisem § 37 ust.1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859), oświadcza, iż dane dotyczące stanów aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym za okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017r. są zgodne ze stanem faktycznym.

W imieniu mBank S.A.:

wicedyrektor
Departament Usług Powierniczych


Agnieszka Świągowska

Sporządził (a): Paweł Podgórski

Warszawa, 28 sierpnia 2017 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. prezentuje Państwu sprawozdanie finansowe Funduszu IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku.

W minionym okresie sprawozdawczym Fundusz IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty realizował politykę inwestycyjną jak najwierniejszego odzwierciedlenia wartości jednostki względem wartości indeksu mWIG40.

W 2017 roku wartość jednostki typu A wzrosła o 15,77% , a wartość jednostki typu B wzrosła o 15,48%. W tym samym czasie wartość indeksu mWIG40 wzrosła o 16,41%.

*wyliczenia na podstawie oficjalnej wyceny jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym

W 2017 roku współczynnik korelacji dziennych stóp zwrotu jednostki A dziennymi stopami zwrotu z indeksu mWIG40 wyniósł 99,77%, a jednostki B 99,77%. Tracking error jednostki A funduszu wyniósł 0,003% a jednostki B również 0,003% . Parametry te wskazują, że stopa zwrotu jednostek była wysoce skorelowana ze stopami zwrotu osiągniętymi przez benchmark a fundusz skutecznie realizował politykę inwestycyjną tzw. Enhanced Index Fund.

Osiągnięte wyniki są efektem skutecznej realizacji polityki zarządzania funduszem, wykorzystującej aktywnie notowane akcje oraz kontrakty na i indeks mWIG40. Umożliwiło to utrzymywanie syntetycznego zaangażowania w akcje zbliżonego do 100% aktywów netto przy jednoczesnym zapewnieniu wysokiej płynności.

Zarząd Towarzystwa jest przekonany, iż szczegółowe informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym IPOPEMA m-INDEKS Fundusz Inwestycyjny Otwarty w sposób rzetelny przedstawiają jego sytuację finansową.

Dziękujemy Państwu za okazanie zaufania poprzez powierzenie swoich środków Funduszowi, który jest zarządzany przez nasze Towarzystwo.

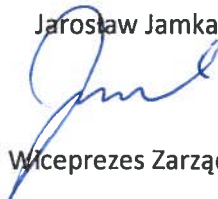
Z poważaniem,

Jarosław Wikaliński



Prezes Zarządu

Jarosław Jamka



Wiceprezes Zarządu

Renata Wanat-Szelenbaum



Członek Zarządu

INFORMACJE WYMAGANE NA PODSTAWIE ART. 13 UST. 1 I 2 ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2015/2365 Z DNIA 25 LISTOPADA 2015 R. W SPRAWIE PRZEJRZYSTOŚCI TRANSAKCYJ FINANSOWANYCH Z UŻYCIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I PONOWNEGO WYKORZYSTANIA ORAZ ZMIANY ROZPORZĄDZENIA (UE) NR 648/2012*

W dniu 12 stycznia 2016 r. weszło w życie rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) numer 2015/2365. W związku z tym faktem, Fundusz po raz pierwszy uwzględniła w sprawozdaniu wynikające z niego ujawnienia.

Zgodnie z rozporządzeniem Fundusz powinien prezentować w sprawozdaniu dane dotyczące następujących typów transakcji:

- a) transakcję odkupu,
- b) udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów,
- c) transakcję zwrotną kupno-sprzedaż lub transakcję zwrotną sprzedaż-kupno,
- d) transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego,
- e) transakcję typu SWAP przychodu całkowitego.

Na dzień 30.06.2017 r. Fundusz nie posiadał w swoim portfelu transakcji określonych w rozporządzeniu.

W okresie sprawozdawczym, w dniach 01.01.2017 – 20.02.2017 r. Fundusz był pożyczkodawcą papierów udziałowych dla instytucji finansowych. Poniższa tabela prezentuje zysk wypracowany przez Fundusz z tytułu zawartych transakcji pożyczek.

	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30	Procentowy udział zysków z danego rodzaju transakcji
A. Pożyczki udzielone				100%
1. Przychody z pożyczek	619,42	142 068,56	47 822,48	
2. Koszty z pożyczek	513,61	57 402,92	13 537,85	
I. Zysk z Pożyczek	105,81	84 665,64	34 284,63	100%

dane porównawcze za badanie 2016 r. oraz za przegląd za pierwsze półrocze 2016 r. nie podlegały badaniu przez Biegłego Rewidenta

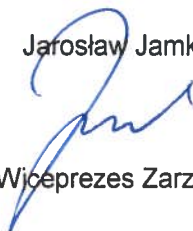
Jarosław Wikaliński

Prezes Zarządu



Jarosław Jamka

Wiceprezes Zarządu



Renata Wanat-Szelenbaum

Członek Zarządu



*dane nie podlegające przeglądowi przez biegłego rewidenta

