

CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

PRODUKT

Nazwa produktu	Plus IPOPEMA Subfundusz Obligacji Uniwersalny (dalej: Subfundusz) wydzielony w ramach Plus IPOPEMA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej: Fundusz)
Kategoria jednostek uczestnictwa	jednostki uczestnictwa (dalej: JU) kategorii A
Nazwa twórcy PRIIP	Nazwa TFI
Identyfikator krajowy funduszu	PLSFIO00214
Organ nadzoru	Komisja Nadzoru Finansowego
Zezwolenia	Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na utworzenie Funduszu decyzją z dnia 30 maja 2016 r. (DFI/I/43/27/35/15/16/U/JG). Dnia 23 czerwca 2016 r. Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1411.
Strona internetowa	ipopematfi.pl
Kontakt telefoniczny	Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu Tel.22 236 93 00
Data sporządzenia dokumentu	3.09.2026

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj: Subfundusz jest subfunduszem wydzielonym w ramach Plus IPOPEMA SFIO. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

Termin zapadalności oraz możliwość i warunki rozwiązania Funduszu: Subfundusz utworzony na czas nieokreślony. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu na warunkach określonych w rozdziale XI statutu Funduszu.

Cel: Subfundusz o profilu dłużnym. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu poprzez dokonywanie lokat środków głównie w dłużne papiery wartościowe. Instrumenty dłużne, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych, Depozyty oraz papiery wartościowe nabyte przez Subfundusz, do których istnieje zobowiązanie drugiej strony co do ich odkupienia stanowią od 80% wartości Aktywów Netto Subfunduszu, listy zastawne emitowane przez przedsiębiorstwa – do 30% wartości Aktywów Subfunduszu (z wyłączeniem listów zastawnych emitowanych przez krajowe banki hipoteczne i instytucje publiczne posiadające znaczący wpływ na gospodarkę kraju lub są organami państwowymi odpowiedzialnymi za kontrolę nad system finansowym). Aktywa zagraniczne mogą stanowić do 50% portfela, a aktywa denominowane w walutach obcych do 100% wartości Aktywów Subfunduszu. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem lub dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, Subfundusz może również zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Subfundusz może zawierać transakcje powodujące powstanie dźwigni finansowej. Efekt taki Subfundusz może osiągnąć poprzez otwarcie pozycji w instrumentach pochodnych lub poprzez zawarcie transakcji repo, sell-buy-back. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Przy doborze instrumentów dłużnych decyzje inwestycyjne podejmowane są w oparciu o analizę prognozowanych zmian poziomu rynkowych stóp procentowych i kształtu krzywej dochodowości, relacją oczekiwaną stopy zwrotu do poziomu ryzyka inwestycyjnego oraz wysokością premii za ryzyko. Uwzględniany jest również wpływ danego instrumentu na średni okres do wykupu portfela, wiarygodność kredytowa emitenta w przypadku papierów innych niż emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także warunki zamiany w przypadku obligacji zamiennych. Decyzje inwestycyjne podejmowane są ponadto z uwzględnieniem analizy bieżącej i prognozowanej sytuacji makroekonomicznej, ryzyka stopy procentowej oraz kryterium płynności instrumentów finansowych

Dcelowy inwestor indywidualny: Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów (i) szukających potencjalnych zysków w średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym, (ii) akceptujących umiarkowane ryzyko inwestycji oraz wahania cen, (iii) rozumiejących i akceptujących ryzyko subfunduszu na poziomie 3 na 7, co stanowi średnie ryzyko inwestycyjne, (iv) oczekujących wzrostu oszczędności na poziomie przewyższającym zyski możliwe do uzyskania z inwestycji na rynku pieniężnym oraz z oprocentowania lokat bankowych, (v) akceptujących ryzyko związane z inwestycjami w obligacje korporacyjne, w tym w papiery nieposiadające przynajmniej jednego ratingu na poziomie inwestycyjnym do 25% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i inne papiery dłużne, (vi) planujących inwestowanie środków przez co najmniej 2 lata.

RYZYKO: Inwestycja w Subfundusz obciążona jest przede wszystkim ryzykiem stopy procentowej, zmodyfikowane duration portfela może wynosić maksymalnie 7 lat, oraz ryzykiem kredytowym związanym z możliwością inwestycji w instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa, w tym nieposiadające ratingu na poziomie inwestycyjnym. Na zmienność wyceny może wpływać stosowanie dźwigni finansowej do poziomu 200% wartości aktywów netto. Do 100% wartości aktywów może być lokowane w aktywa denominowane w walutach obcych, jednak to ryzyko jest zabezpieczane.

MOŻLIWOŚĆ DOKONYWANIA WYPŁAT Z SUBFUNDUSZU: Jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupieniu na żądanie Uczestnika w każdym Dniu Wyceny. Dodatkowe informacje w tym zakresie umieszczono w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze”.

DYWIDENDY: Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z lokat Subfunduszu, w szczególności dywidendy są reinwestowane.

ROZDZIELENIE AKTYWÓW I PASYWÓW SUBFUNDUSZY: Przepisy prawa przewidują rozdzielanie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu. Każdy z subfunduszy wchodzących w skład Funduszu posiada odrębny od pozostałych Subfunduszy portfel inwestycyjny. Zobowiązania jednego subfunduszy obciążają tylko ten subfundusz, a zobowiązania, które dotyczą Funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości ich aktywów netto w wartości aktywów netto Funduszu.

Benchmark: Do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu stosujemy niniejszy benchmark: 75% TBSP + 15% (WIBOR 6M + 30 bp) + 10% WIBID ON. Subfunduszem zarządzamy aktywnie, zatem jego wyniki mogą różnić się od wyniku benchmarku.

Depozytariusz: PKO Bank Polski S.A.

Dodatkowe informacje:

Zbywalne kategorie JU: W ramach subfunduszu zbywalne są JU kat. A.

Zamiana JU: Inwestor ma prawo do zmiany swojej inwestycji, tj. zamiany JU jednego subfunduszu na JU innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu pod warunkiem spełnienia dodatkowych kryteriów wskazanych w Prospekcie.

Miejsce i sposób uzyskania dodatkowych informacji: Dodatkowe informacje o Funduszu wraz z wymaganymi przepisami prawa dokumentacji w tym sprawozdania finansowe, statut, prospekt informacyjny, wyceny jednostek uczestnictwa Subfunduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej: ipopematfi.pl.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?



⇐ Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko ⇨



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 2 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

- Sklasyfikowaliśmy ten Produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio

małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

- Wskaźnik nie obejmuje następujących ryzyk, mających istotne znaczenie dla Subfunduszu: 1) Ryzyko płynności - niska płynność oznacza, że nie ma wystarczającej ilości kupujących lub sprzedających dany instrument finansowy, co powoduje, że Subfundusz nie będzie mógł efektywnie sprzedać lub kupić danych instrumentów finansowych, 2) Ryzyko kontrahenta - umowy zawierane z określonymi kontrahentami są narażone na ewentualne niewywiązanie się tych kontrahentów z umów zawartych z Subfunduszem, co w efekcie może doprowadzić do spadku wartości aktywów Subfunduszu, 3) Ryzyko operacyjne/ związane z przechowywaniem aktywów - zdarzenia zewnętrzne oraz błędy operacyjne, takie jak: niewłaściwa kontrola wewnętrzna, błędy systemów informatycznych, błędy ludzkie mogą doprowadzić do spadku wartości aktywów Subfunduszu, 4) Ryzyko instrumentów pochodnych - nabywane przez Subfundusz instrumenty pochodne mogą charakteryzować się dużą zmiennością cen i w efekcie powodować dużą zmienność wartości aktywów Subfunduszu, w tym także znaczące spadki tej wartości.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat.

Zalecany okres utrzymywania: 2 lata
Przykładowa inwestycja: 50 000.00 zł

Scenariusz		Jeśli oszczędzający wyjdzie z inwestycji po 1 roku	Jeśli oszczędzający wyjdzie z inwestycji po 2 latach
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	29 950 zł - 40.10%	36 830 zł - 14.18%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	38 580 zł - 22.84%	36 830 zł - 14.18%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	51 420 zł 2.84%	52 640 zł 2.61%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	59 150 zł 18.29%	63 350 zł 12.57%

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji lub odpowiednio przyjętego poziomu referencyjnego od 3.11.2021 do 3.11.2022 dla wyniku po 1 roku oraz od 3.11.2020 do 3.11.2022 dla wyniku po 2 latach. Jeśli wskazany okres jest krótszy niż zalecany okres utrzymywania stopa zwrotu została znormalizowana.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji lub odpowiednio przyjętego poziomu referencyjnego od 3.05.2019 do 3.05.2020 dla wyniku po 1 roku oraz od 3.04.2019 do 3.04.2021 dla wyniku po 2 latach.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji lub odpowiednio przyjętego poziomu referencyjnego od 3.11.2022 do 3.11.2024 dla wyniku po 1 roku oraz od 3.11.2022 do 3.11.2024 dla wyniku po 2 latach.

Nie zidentyfikowaliśmy specyficznych ryzyk związanych z inwestowaniem w JU kategorii innych niż A.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI IPOPEMA TFI S.A. NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Subfundusz i zbywane przez niego jednostki uczestnictwa nie są objęte systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Inwestor może ponieść stratę finansową. Aktywa Subfunduszu stanowią odrębną masę majątkową i nie wchodzić do masy upadłościowej Towarzystwa, ani Depozytariusza.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0 % rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000.00 zł.

Inwestycja 50 000.00 zł	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 2 latach
Całkowite koszty	4 047.33 zł	7 909.20 zł
Wpływ kosztów w skali roku *	8.16%	7.54%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania programu prognozowany średni roczny zwrot wynosi 21.33% przed uwzględnieniem kosztów i 2.61% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji, przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 zł, a roczna stopa zwrotu subfunduszu w tym okresie wynosi 0%.
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Zgodnie ze statutem w subfunduszu może być pobierana, należna dystrybutorowi, opłata za zamianę JU. Jej maksymalna wysokość to 1% wartości wypłacanych środków pieniężnych z odkupienia JU. Towarzystwo może obniżyć lub zaniechać pobierania tej opłaty. Obecnie Fundusz nie pobiera opłaty za zamianę JU.

Koszty jednorazowe		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 0.90% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	450.00 zł
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście z Subfunduszu.	0.00 zł
Koszty bieżące		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	4.54% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	2 249.57 zł
Koszty transakcji	0.15% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	74.33 zł
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	2.57% wartości Twojej inwestycji rocznej. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku. Opłata za wynik to 20% nadwyżki wyniku ponad wynik wzorcowy, którym jest 90% MSCI ACWI Net Total Return (USD) + 10% WIBID ON. Wynagrodzenie zmienne należne jest tylko wtedy, gdy wynik Funduszu w Okresie odniesienia jest wyższy od Wyniku wzorcowego. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Wynagrodzenie może zostać naliczone i pobrane także w przypadku, gdy stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa jest ujemna, o ile przekracza ona nadal stopę zwrotu ustaloną dla Wyniku wzorcowego (Benchmarku).	1 273.44 zł
Premie motywacyjne	Nie stosujemy premii motywacyjnych.	0.00 zł

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymywania: 2 lata.

Ze względu na przyjętą politykę inwestycyjną Subfunduszu, stopy zwrotu z inwestycji w JU Subfunduszu mogą cechować się większą zmiennością niż w przypadku klasycznych funduszy papierów dłużnych. Fundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Określenie 2-letniego zalecanego okresu utrzymywania inwestycji oznacza, że należy brać pod uwagę możliwość uzyskania satysfakcjonujących stóp zwrotu dopiero po upływie około 2 lat od momentu rozpoczęcia inwestycji. Nie wyklucza to osiągnięcia korzystnych wyników w krótszym czasie, jednak nie gwarantuje ani satysfakcjonującego zysku, ani nawet odzyskania pełnej wartości zainwestowanego kapitału w okresie dłuższym niż 2 lata. Wyjście z inwestycji przed zalecanym okresem inwestycji może wiązać się z ryzykiem poniesienia straty - ryzyko inwestycji może być znacznie wyższe niż wskaźnik ryzyka w przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż wynosi zalecany okres inwestycji.

Fundusz odkupuje JU w każdym Dniu Wyceny, z tym że w sytuacjach określonych w prospekcie informacyjnym, Statucie lub Ustawie, Fundusz może zawiesić odkupywanie JU. Odkupienie JU nabytych w ramach Produktów Specjalnych może podlegać szczególnym warunkom określonym w Umowie o prowadzenie Produktu Specjalnego lub wywołać dodatkowe skutki.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Reklamację może złożyć: a) **Inwestor**; b) **spadkobierca** lub **osoba uposażona**, jeśli posiadają tytuł prawny do dysponowania środkami w Funduszu lub w portfelu; c) prawidłowo umocowany **przedstawiciel Inwestora**, o ile z pełnomocnictwa wynika możliwość składania przez pełnomocnika reklamacji.

Reklamację można złożyć: a) **w siedzibie Towarzystwa** (IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa); b) **w placówce Dystrybutora**; c) **u Agenta Transferowego** (ProService Finteco Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa);

Reklamację można złożyć w formie: a) **pisemnej** – osobiście w siedzibie Towarzystwa/ w placówce Dystrybutora/ u Agenta Transferowego lub listem poleconym na adres Towarzystwa; b) **ustnie** – osobiście do protokołu w siedzibie Towarzystwa/ w placówce Dystrybutora/ u Agenta Transferowego albo telefonicznie na numery telefonów Towarzystwa (0 22 123 01 49 , 022 123 01 59), z tym zastrzeżeniem, iż reklamacje telefoniczne mogą być składane przez Inwestorów, po wcześniejszej ich weryfikacji; c) **elektronicznie** – pocztą elektroniczną na adres e-mail Towarzystwa: reklamacje@ipopema.pl.

Na żądanie Inwestora potwierdzenie złożenia reklamacji dokonywane jest w formie pisemnej, z zastrzeżeniem, że reklamacja złożona telefonicznie jest skuteczna, jeżeli tożsamość Inwestora została prawidłowo zweryfikowana. W przypadku, gdy dane przekazane przez Inwestora w związku ze złożoną reklamacją nie są wystarczające do jej rozpatrzenia, reklamacja jest odrzucana albo też Towarzystwo może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu. Towarzystwo opracowało i wdrożyło politykę wynagrodzeń ustanawiającą zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub zarządzanych przez niego funduszy, która została opublikowana na stronie www.ipopematfi.pl.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje został sporządzony dla Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. W związku z powyższym prospekt oraz sprawozdanie finansowe są opracowane dla całego Funduszu. Obowiązujące przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego subfunduszu. Z powyższego wynika, iż zobowiązanie obciążające cały fundusz, obciążają fundusz w stosunku do udziału tego subfunduszu w wartości aktywów netto całego funduszu, a zobowiązania obciążające tylko jeden subfundusz – nie obciążają innych subfunduszy. Towarzystwo może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu. Towarzystwo opracowało i wdrożyło politykę wynagrodzeń ustanawiającą zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub zarządzanych przez niego funduszy, która została opublikowana na stronie www.ipopematfi.pl.