

**PODSTAWOWE INFORMACJE**

■ Typ	papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych
■ Waluta podstawowa	zł
■ Początek działalności	01.07.2016
■ Wartość aktywów netto (WAN)	20 481 849 zł
■ Benchmark	75% TBSP + 15% (WIBOR 6M + 30 bp) + 10% WIBID ON
■ Minimalna pierwsza wpłata	200 zł
■ Minimalna kolejna wpłata	100 zł
■ Rachunek nabyć	66 1020 1068 0000 1602 0308 2997
■ Opłata manipulacyjna	max. aktualna 0,90%, limit opłaty 5,10%
■ Wynagrodzenie za zarządzanie	1,75%
■ Wynagrodzenie zmienne	20% od zysku ponad benchmark
■ Minimalna wartość odkupowanych/zamienianych jednostek uczestnictwa	100 zł
■ Czas trwania portfela (duracja)	6,42
■ Bilans sprzedaży	-398 600 zł
■ Zarządzający	Bogusław Stefaniak

**POZIOM RYZYKA**



**SPEŁNIAMY**

Dobre Praktyki Informacyjne

**2**  
LATA

**REKOMENDOWANY OKRES INWESTYCJI**

**PROFIL INWESTORA**

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestora: szukającego potencjalnych zysków w średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym, akceptującego umiarkowane ryzyko inwestycji oraz wahań cen, który rozumie i akceptuje ryzyko subfunduszu na poziomie 3 na 7, co stanowi średnie ryzyko inwestycyjne, który oczekuje wzrostu oszczędności na poziomie przewyższającym zyski możliwe do uzyskania z inwestycji na rynku pieniężnym oraz z oprocentowania lokat bankowych, akceptującego ryzyko związane z inwestycjami w obligacje korporacyjne, w tym w papiery nieposiadające ratingu na poziomie inwestycyjnym do 25% Wartości Aktywów Subfunduszu i inne papiery dłużne, który planuje inwestowanie środków przez co najmniej 2 lata.

**CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU**

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 krajowe banki hipoteczne stanowią do 25% wartości Aktywów Subfunduszu, Depozyty do 30% wartości Aktywów Subfunduszu, Instrumenty dłużne 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 niestandardyzowane 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.

STOPA ZWROTU	1 MIESIĄC	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	1 ROK	3 LATA	5 LAT	YTD
SUBFUNDUSZ	-5,02%	-3,08%	-0,49%	4,23%	21,68%	1,70%	-3,08%
BENCHMARK	-2,35%	-0,88%	1,31%	5,45%	19,82%	-	-0,88%

Fundusze nie gwarantują ziszczenia się scenariuszy lub prognoz zamieszczonych w materiale reklamowym, w szczególności przedstawione informacje (historyczne i prognozowane) nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Przedstawiony wynik nie uwzględnia opłat, prowizji lub podatków obciążających dochód z inwestycji.

**SPOSÓB SELEKCJI SKŁADNIKÓW INWESTYCJI**

O wyborze Instrumentów dłużnych (emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych i obligacji decyduje wynik szczegółowej analizy:

- prognozowanych zmian poziomu rynkowych stóp procentowych,
- prognozowanych zmian kształtu krzywej dochodowości,
- wiarygodności kredytowej emitenta,
- stosunku oczekiwanej stopy zwrotu z danego Instrumentu dłużnego lub Instrumentem Rynku Pieniężnego do ryzyka (np. obligacja skarbu państwa vs. lokata bankowa lub obligacja korporacyjna),
- wpływu nabycia instrumentu na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego stosunku do ryzyka (np. obligacja skarbu państwa vs. lokata bankowa lub obligacja korporacyjna).

**ALOKACJA AKTYWÓW**

Obligacje skarbowe, obligacje gwarantowane przez SP		133,81%
Papiery komercyjne		22,77%
Gotówka i ekwiwalenty		9,16%

**STRUKTURA WALUTOWA**

PLN		133,82%
EUR		31,31%
USD		0,61%

Wartości na diagramach nie są wyskalowane do 100% i są liczone do Wartości Aktywów Netto. Fundusz może stosować pozycje zabezpieczające. Dane na dzień 31.03.2026.

**Z inwestycją w Fundusz mogą wiązać się następujące główne ryzyka: ryzyko rynkowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko niedotrzymania warunków, ryzyko obniżenia oceny kredytowej, ryzyko rozpiętości kredytowej, ryzyko płynności, ryzyko związane z zawarciem określonych umów (instrumenty pochodne i dźwignia finansowa), szczegółowo opisane w prospekcie informacyjnym.**

**NOTA PRAWNA**

Niniejszy materiał ma charakter informacyjno-marketingowy i nie stanowi: usługi doradztwa inwestycyjnego lub podatkowego, rekomendacji lub gwarancji realizacji określonego celu inwestycyjnego lub uzyskania określonego wyniku finansowego, jak również oferty zawarcia umowy w rozumieniu art. 66 kodeksu cywilnego. Materiał chroniony jest prawami autorskimi, a jego kopiowanie lub rozpowszechnianie wymaga uprzedniej zgody IPOPEMA TFI S.A. Ilekroć mowa jest o subfunduszach oznacza to subfundusze wydzielone w ramach danego funduszu inwestycyjnego. **Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej nabycia jednostek uczestnictwa należy zapoznać się z prospektem informacyjnym oraz KID danego funduszu lub subfunduszu, które to dokumenty zawierają informacje niezbędne do oceny inwestycji oraz wskazują ryzyka, koszty, opłaty, a także uprawnienia uczestników.** Dokumenty te dostępne są w siedzibie IPOPEMA TFI S.A., u dystrybutorów oraz na stronie [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl), na której publikowane są również roczne i półroczne sprawozdania finansowe, a także tabele opłat. Wszystkie wskazane wyżej dokumenty dostępne są w języku polskim, a na żądanie uczestnika są one również udostępniane bezpłatnie na papierze. Wartość aktywów netto funduszy i subfunduszy może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfeli inwestycyjnych i stosowane techniki zarządzania, w tym dźwignię finansową, co jest szczegółowo opisane w ww. dokumentach prawnych funduszy i subfunduszy. Subfundusze mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub przez Państwo Członkowskie, lub jedno z państw OECD, wskazane w Prospekcie, inne niż Rzeczpospolita Polska. Subfundusze mogą stosować instrumenty pochodne, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym. IPOPEMA TFI S.A. ani Fundusz nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Inwestycje w fundusze obciążone są ryzykiem inwestycyjnym, a uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty części lub całości zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi danego funduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie ich zbycia i odkupienia przez fundusz oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i zapłaconego podatku, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie zezwolenia i jest nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego. IPOPEMA TFI S.A. dokłada starań, aby niniejszy materiał był przygotowywany z należytą starannością. Wszelkie informacje zawarte w niniejszym materiale pochodzą z źródeł własnych IPOPEMA TFI S.A. lub ze źródeł zewnętrznych uznanych przez IPOPEMA TFI S.A. za wiarygodne. IPOPEMA TFI S.A. nie gwarantuje, że informacje zawarte w materiale marketingowym są wyczerpujące, poprawne i kompletne i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Wszelkie opinie i oceny wyrażane w niniejszym materiale są opiniami i ocenami ich autorów lub IPOPEMA TFI S.A. i stanowią wyraz ich najlepszej wiedzy popartej informacjami z uznanych za kompetentne rynkowych źródeł, obowiązującymi w chwili jej sporządzania. **Dane zawarte w Materiale mogą podlegać zmianom bez uprzedniego powiadomienia, dlatego w przypadku zamiaru podjęcia decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z aktualnymi dokumentami prawnymi Funduszu oraz skontaktować się z IPOPEMA TFI S.A., celem uzyskania aktualnych informacji.** IPOPEMA TFI S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku wykorzystania Materiału marketingowego niezgodnie z przeznaczeniem. Ogólna treść noty prawnej oraz informacje o IPOPEMA TFI S.A. dostępne są pod adresem <https://ipopematfi.pl/nota-prawna>. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264, NIP 108-000-30-69, kapitał zakładowy 10.599441,00 zł w całości opłacony.

**INFOLINIA DLA UCZESTNIKÓW FUNDUSZY 22 338 91 07**  
zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A.

Adres strony internetowej Towarzystwa: [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl)

**IPOPEMA TFI S.A.**  
ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa  
[tfi@ipopema.pl](mailto:tfi@ipopema.pl)  
tel. 22 236 93 00  
tel. 22 123 01 59  
tel. 22 123 01 49

