

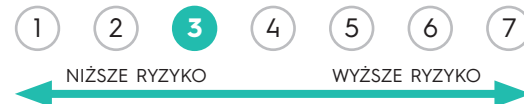
## PODSTAWOWE INFORMACJE

|                              |                                                                                |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Typ subfunduszu              | Fundusz mieszany                                                               |
| Waluta                       | zł                                                                             |
| Początek działalności        | 02.03.2015                                                                     |
| Wartość j.u.                 | 205,26 zł                                                                      |
| Wartość aktywów netto (WAN)  | 180 586 180 zł                                                                 |
| Benchmark                    | 35%WIG+40%TBSP+15% (WIBOR 6M+30bp)+10%WIBID ON                                 |
| Opłata manipulacyjna         | max. 4,0%                                                                      |
| Wynagrodzenie za zarządzanie | 1,90% (2,00% kat. B*)                                                          |
| Wynagrodzenie zmienne        | 20% od zysku ponad benchmark                                                   |
| Minimalna pierwsza wpłata    | 20 000 zł (500 zł kat. B*)                                                     |
| Minimalna kolejna wpłata     | 5 000 zł (100 zł kat. B*)                                                      |
| Rachunek nabyć               | 83 1140 1010 0000 5371 0401 5002<br>56 1140 1010 0000 5371 0401 5003 (kat. B*) |
| Bilans sprzedaży             | -241 124 zł                                                                    |

\*kategoria jednostek dostępna wyłącznie w sieci dystrybucji oraz kanale internetowym

Fundusz nie gwarantuje ziszczenia się scenariuszy lub prognoz zamieszczonych w materiale reklamowym, w szczególności przedstawione informacje (historyczne i prognozowane) nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

## POZIOM RYZYKA



## REKOMENDOWANY OKRES INWESTYCJI

2  
LATA

## PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestora, który za pośrednictwem inwestycji chce budować kapitał przeznaczony na dodatkowe zabezpieczenie finansowe w okresie emerytalnym, akceptuje ryzyko wynikające z inwestowania Aktywów Subfunduszu zarówno w instrumenty udziałowe jak i dłużne, akceptującego ryzyko związane z inwestycjami w obligacje korporacyjne, który rozumie ryzyko subfunduszu 3 na 7, co stanowi średnie ryzyko inwestycyjne, który liczy się z okresowymi wahaniami wartości swoich inwestycji, który planuje inwestowanie środków przez co najmniej 2 lata.

## CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Fundusz może inwestować w instrumenty udziałowe - od 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 40% wartości Aktywów Subfunduszu, instrumenty dłużne - do 80% wartości Aktywów Subfunduszu, Depozyty - do 10% wartości Aktywów Subfunduszu, listy zastawne emitowane przez krajowe banki hipoteczne - do 25% wartości Aktywów Subfunduszu, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych oraz tytuły uczestnictwa Funduszy Dłużnych - do 30% wartości Aktywów Subfunduszu, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują powyżej 50% swoich aktywów w instrumenty udziałowe - do 20% wartości Aktywów Subfunduszu. Do 25% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa, przy czym limit ten nie obejmuje: listów zastawnych emitowanych przez krajowe banki hipoteczne, Instrumentów Dłużnych poręczonych lub gwarantowanych przez wyłącznie Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz każde Państwo członkowskie, a także Stany Zjednoczone Ameryki, Wielka Brytania, Australia, Japonia, Kanada, Nowa Zelandia i Szwajcaria. Do 45% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz denominowane w walutach obcych. 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.

| STOPA ZWROTU | 1 MIESIĄC | 3 MIESIĄCE | 6 MIESIĘCY | 1 ROK  | 3 LATA | 5 LAT  | YTD    |
|--------------|-----------|------------|------------|--------|--------|--------|--------|
| SUBFUNDUSZ   | 1,44%     | 2,90%      | 5,68%      | 17,24% | 54,06% | 35,96% | 17,09% |
| BENCHMARK    | 0,68%     | 3,79%      | 5,94%      | 18,39% | -      | -      | 18,57% |



\*W dniu 30 czerwca 2017 r. nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej funduszu IPOPEMA SFIO Subfunduszu Emerytura Plus, w związku z czym nastąpiła zmiana benchmarku z mWIG40 na 65% TBSP (Treasury Bond Spot Poland Index) + 35% WIG.

Z inwestycją w Fundusz mogą wiązać się następujące główne ryzyka: ryzyko rynkowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko cen akcji, ryzyko systematyczne, 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.

Informacje o wycenach dostępne są na stronie internetowej <https://ipopematfi.pl/>. Przedstawiony wynik nie uwzględnia opłat, prowizji lub podatków obciążających dochód z inwestycji.

## ALOKACJA AKTYWÓW

|                                                     |        |
|-----------------------------------------------------|--------|
| Obligacje skarbowe, obligacje gwarantowane przez SP | 65,52% |
| Akcje                                               | 37,23% |
| Papiery komercyjne                                  | 24,71% |
| Kontrakty terminowe                                 | 2,00%  |
| Gotówka i ekwiwalenty                               | 0,91%  |

## STRUKTURA WALUTOWA

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| PLN - złoty polski      | 103,86% |
| EUR - euro              | 23,44%  |
| USD - dolar amerykański | 2,74%   |
| GBP - funt brytyjski    | 0,31%   |

Wartości na diagramach nie są wyskalowane do 100% i są liczone do Wartości Aktywów Netto. Fundusz może stosować pozycje zabezpieczające. Dane na dzień 28.11.2025.

## INFOLINIA DLA UCZESTNIKÓW FUNDUSZY

zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A.

22 338 91 07

## INFOLINIA DLA OSÓB CHCĄCYCH ZOSTAĆ UCZESTNIKAMI FUNDUSZY

zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A.

22 123 01 59

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

## IPOPEMA TFI S.A.

ul. Próżna 9  
00-107 Warszawa

tel. 22 236 93 00  
[tfi@ipopema.pl](mailto:tfi@ipopema.pl)



## STRUKTURA SEKTOROWA

|                                                     |        |
|-----------------------------------------------------|--------|
| Obligacje skarbowe, obligacje gwarantowane przez SP | 65,52% |
| Finanse                                             | 23,28% |
| Budownictwo i Deweloperzy                           | 12,41% |
| Handel                                              | 6,69%  |
| Usługi                                              | 4,33%  |
| Zdrowie                                             | 4,26%  |
| Przemysł chemiczny i surowcowy                      | 2,63%  |
| Dobra podstawowe                                    | 2,51%  |
| Użyteczność publiczna                               | 2,21%  |
| Energetyka i Paliwa                                 | 1,42%  |
| Rozrywka                                            | 1,14%  |
| IT                                                  | 1,06%  |
| Kontrakty terminowe                                 | 2,00%  |
| Gotówka i ekwiwalenty                               | 0,91%  |

## STRUKTURA GEOGRAFICZNA

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Polska                | 105,39% |
| Rumunia               | 16,44%  |
| Luksemburg            | 5,05%   |
| Austria               | 1,25%   |
| Norwegia              | 1,01%   |
| Wielka Brytania       | 0,31%   |
| Gotówka i ekwiwalenty | 0,91%   |

## TOP 5 POZYCJI\*

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| DSI033                           | 17,36% |
| DSI034                           | 11,08% |
| WZ1129                           | 9,67%  |
| SKARB PAŃSTWA RUMUNII, 9/27/2029 | 7,93%  |
| LPP                              | 3,64%  |

\* Źródło: IPOPEMA TFI. Dane na dzień 30.09.2025. TOP 5 POZYCJI nie uwzględnia kontraktów terminowych.

Wartości na diagramach nie są wyskalowane do 100% i są liczone do Wartości Aktywów Netto. Fundusz może stosować pozycje zabezpieczające. Dane na dzień 28.11.2025.

51

### LICZBA EMITENTÓW

To ilość podmiotów, których papiery wartościowe znajdują się w funduszu.

3,14

### CZAS TRWANIA PORTFELA (DURACJA)

1,96

### WSKAŹNIK SHARPE'A

Informuje ile dochodu zyskujemy za jednostkę ryzyka. Im wyższy wskaźnik Sharpe'a tym więcej fundusz zarobił na poniesionym ryzyku.

4,93%

### ODCHYLENIE STANDARDOWE

Pokazuje jak bardzo miesięczna stopa zwrotu uzyskana przez fundusz odbiega od średniej wartości miesięcznych stóp zwrotu w ostatnich 12 miesiącach.

1,35%

### MAKSYMALNY DRAWDOWN

To maksymalna obserwowana strata funduszu od najwyższej wyceny do najniższej w ciągu roku.



### ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZAMI W IPOPEMA TFI

Krzysztof Bednarczyk



### ZARZĄDZAJĄCY, DORADCA INWESTYCYJNY

Karol Godyń

## 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. Ileokroć 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, w tym dźwignię finansową, 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 obarczone 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 ze 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 opartej 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 10.599.441,00 zł w całości opłacony.