

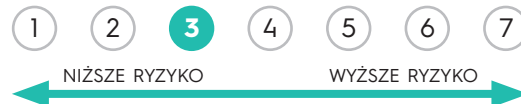
**PODSTAWOWE INFORMACJE**

Typ subfunduszu	Fundusz mieszany
Waluta	zł
Początek działalności	02.03.2015
Wartość j.u.	185,40 zł
Wartość aktywów netto (WAN)	156 942 610 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 56 1140 1010 0000 5371 0401 5003 (kat. B*)
Bilans sprzedaży	588 493 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

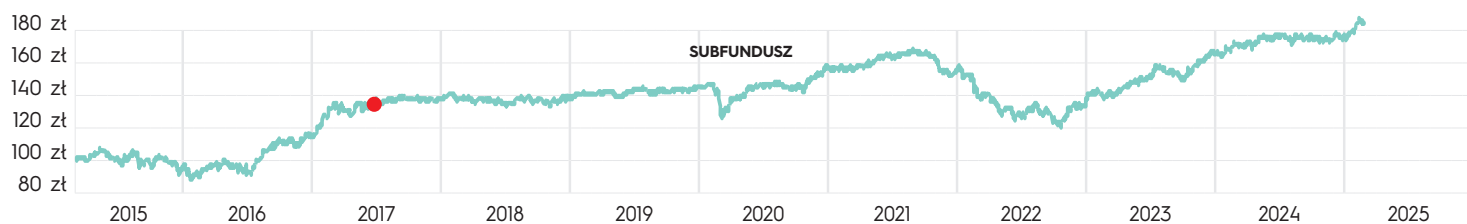
**PROFIL INWESTORA**

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	2,57%	5,89%	4,75%	8,09%	27,77%	32,35%	5,76%
BENCHMARK	2,29%	5,94%	4,41%	7,89%	-	-	6,10%



\*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.

Informacje o wycenach dostępne są na stronie internetowej <https://ipopematfi.pl/>.

**ALOKACJA AKTYWÓW**

Obligacje skarbowe, obligacje gwarantowane przez SP	<b>62,57%</b>
Akcje	<b>36,75%</b>
Papiery komercyjne	<b>22,97%</b>
Kontrakty terminowe	<b>1,98%</b>
Gotówka i ekwiwalenty	<b>0,32%</b>

**STRUKTURA WALUTOWA**

PLN - złoty polski	<b>93,15%</b>
EUR - euro	<b>27,47%</b>
USD - dolar amerykański	<b>3,44%</b>
GBP - funt brytyjski	<b>0,54%</b>

Wartości na diagramach nie są wyskalowane do 100% i są liczone do Wartości Aktywów Netto. Fundusz może stosować pozycje zabezpieczające. Dane na dzień 28.02.2025.

**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. Prózna 9  
00-107 Warszawa

tel. 22 236 93 00  
tffi@ipopema.pl



**STRUKTURA SEKTOROWA**

Obligacje skarbowe, obligacje gwarantowane przez SP	<b>62,57%</b>
Finanse	<b>23,99%</b>
Budownictwo i Deweloperzy	<b>9,31%</b>
Handel	<b>8,22%</b>
Usługi	<b>5,27%</b>
Dobra podstawowe	<b>4,35%</b>
Zdrowie	<b>3,98%</b>
Użyteczność publiczna	<b>2,68%</b>
Rozrywka	<b>0,71%</b>
Przemysł chemiczny i surowcowy	<b>0,67%</b>
Energetyka i paliwa	<b>0,53%</b>
Kontrakty terminowe	<b>1,98%</b>
Gotówka i ekwiwalenty	<b>0,32%</b>

**STRUKTURA GEOGRAFICZNA**

Polska	<b>97,44%</b>
Rumunia	<b>18,35%</b>
Luksemburg	<b>4,08%</b>
Norwegia	<b>1,15%</b>
Austria	<b>1,15%</b>
Holandia	<b>0,85%</b>
Portugalia	<b>0,71%</b>
Wielka Brytania	<b>0,54%</b>
Gotówka i ekwiwalenty	<b>0,32%</b>

**TOP 5 POZYCJI\***

DSI033	<b>18,97%</b>
WZ1129	<b>11,91%</b>
SKARB PAŃSTWA RUMUNII, 9/27/2029	<b>9,51%</b>
IZ0836	<b>4,71%</b>
PS0729	<b>3,68%</b>

\* Źródło: IPOPEMA TFI. Dane na dzień 30.12.2024. 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 28.02.2025.

**47**
**LICZBA EMITENTÓW**

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

**2,77**
**CZAS TRWANIA PORTFELA (DURACJA)**
**0,43**
**WSKAŹNIK SHARPE'A**

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

**6,68%**
**ODCHYLENIE STANDARDOWE**

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

**96,85%**
**MAKSYMALNY DRAWDOWN**

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

**Ryzyka inwestycyjne: Inwestycje w fundusze obciążone są ryzykiem inwestycyjnym, a uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty części lub całości zainwestowanych środków. Informacje o ryzyku inwestycyjnym szczegółowo opisane są w prospekcie informacyjnych oraz w Informacji dla Klienta, dostępnych w siedzibie IPOPEMA TFI S.A. oraz na stronie internetowej [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl).**


**ZARZĄDZAJĄCY, HEAD OF FIXED INCOME**
**Bogusław Stefaniak**

Absolwent Wyższej Szkoły Handlu i Finansów Międzynarodowych w Warszawie, kierunek Ekonomia W 2011 ukończył studia podyplomowe na Akademii Leona Koźmińskiego, kierunek Analityk Finansowy Rynków i Papierów Wartościowych. Z rynkiem kapitałowym związany od 2006, kiedy to rozpoczął pracę w Banku Handlowym S.A. w Departamencie Usług Powierniczych. Od 2008 zatrudniony w IPOPEMA AM na stanowisku Tradera w Zespole Zarządzania Papierami Dłużnymi. Od 2012 pracuje w Departamencie Zarządzania Aktywami Towarzystwa – początkowo jako Trader, później zarządzający, obecnie jako Head of Fixed Income. Zdobywca Alfę w kategorii najlepszy fundusz polskich papierów dłużnych w 2016, nagrody przyznawanej przez Analitycy Online.


**ZARZĄDZAJĄCY, DORADCA INWESTYCYJNY**
**Karol Godyń**

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na Wydziale Finansów i Bankowości. Posiada licencję Doradcy Inwestycyjnego (nr 308) oraz licencję maklera papierów wartościowych (nr 2146). Z rynkiem kapitałowym związany zawodowo od 2009, kiedy to rozpoczął praktyki, a następnie pracę w BPH TFI. Jako zarządzający odpowiadał za produkty z ochroną kapitału, fundusze surowcowe oraz akcyjne. W Skarbiec TFI pracował na stanowisku Zarządzającego, gdzie odpowiadał za całą ekspozycję na GPW – zarządzanie funduszami akcji oraz portfelami w ramach usługi Asset Management. W latach 2018-2019 związany zawodowo z grupą kapitałową Altus, gdzie zarządzał funduszami akcji polskich i zagranicznych. Od czerwca 2019 zatrudniony w IPOPEMA TFI na stanowisku zarządzającego portfelami.

**NOTA PRAWNA**

Informacje i dane zawarte w tym materiale są udostępniane tylko i wyłącznie w celach informacyjnych i reklamowych i nie mogą stanowić podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Nie należy traktować ich jako rekomendacji inwestowania w jakiekolwiek instrumenty finansowe lub formy doradztwa inwestycyjnego, jak również jako oferty zawarcia umowy w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Informacje o IPOPEMA Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym („Fundusz”) zarządzanym przez IPOPEMA TFI S.A. oraz o jego ryzyku inwestycyjnym zawarte są w prospekcie informacyjnym oraz Informacjach dla Klienta dostępnych w siedzibie IPOPEMA TFI S.A. oraz na stronie internetowej [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl). Przed nabyciem jednostek uczestnictwa należy zapoznać się z prospektem informacyjnym, który zawiera informacje niezbędne do oceny inwestycji oraz wskazuje ryzyka, koszty i opłaty. Inwestycje w Fundusz 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 Subfunduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w Fundusz, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. Tabele opłat znajdują się na stronie internetowej [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl). 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. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego. Organem nadzoru dla IPOPEMA TFI S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego.