

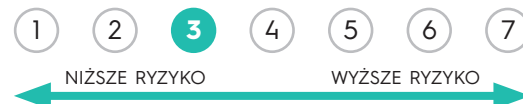
## PODSTAWOWE INFORMACJE

|                              |                                                |
|------------------------------|------------------------------------------------|
| Typ subfunduszu              | Fundusz mieszany                               |
| Waluta                       | zł                                             |
| Początek działalności        | 02.03.2015                                     |
| Wartość j.u.                 | 192,07 zł                                      |
| Wartość aktywów netto (WAN)  | 163 945 376 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             | 786 205 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

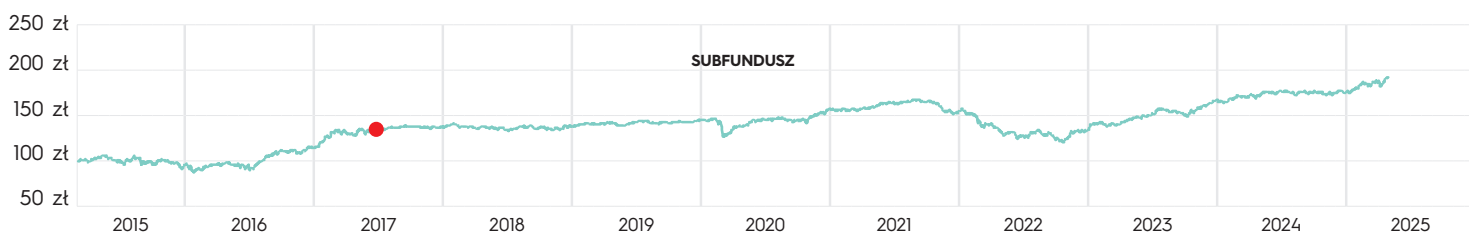
## PROFIL INWESTORA

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   | 2,78%     | 6,26%      | 11,07%     | 10,86% | 44,67% | 37,93% | 9,57%  |
| BENCHMARK    | 2,45%     | 6,77%      | 11,53%     | 11,35% | -      | -      | 10,83% |



\*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 | 63,79% |
| Akcje                                               | 36,17% |
| Papiery komercyjne                                  | 24,27% |
| Kontrakty terminowe                                 | 1,99%  |
| Gotówka i ekwiwalenty                               | 1,03%  |

## STRUKTURA WALUTOWA

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| PLN - złoty polski      | 97,28% |
| EUR - euro              | 26,32% |
| USD - dolar amerykański | 3,15%  |
| GBP - funt brytyjski    | 0,50%  |

Wartości na diagramach nie są wyskalowane do 100% i są liczone do Wartości Aktywów Netto. Fundusz może stosować pozycje zabezpieczające. Dane na dzień 30.04.2025.

## 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 | 63,79% |
| Finanse                                             | 25,22% |
| Budownictwo i Deweloperzy                           | 9,41%  |
| Usługi                                              | 6,46%  |
| Handel                                              | 6,36%  |
| Zdrowie                                             | 4,29%  |
| Dobra podstawowe                                    | 3,16%  |
| Użyteczność publiczna                               | 2,40%  |
| Usługi Komunikacyjne                                | 1,23%  |
| Rozrywka                                            | 0,71%  |
| Przemysł chemiczny i surowcowy                      | 0,67%  |
| Energetyka i Paliwa                                 | 0,52%  |
| Kontrakty terminowe                                 | 1,99%  |
| Gotówka i ekwiwalenty                               | 1,03%  |

## STRUKTURA GEOGRAFICZNA

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Polska                | 100,19% |
| Rumunia               | 17,94%  |
| Luksemburg            | 5,34%   |
| Norwegia              | 1,15%   |
| Austria               | 1,10%   |
| Wielka Brytania       | 0,50%   |
| Gotówka i ekwiwalenty | 1,03%   |

## TOP 5 POZYCJI\*

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| DS1033                           | 18,20% |
| WZ1129                           | 11,30% |
| SKARB PAŃSTWA RUMUNII, 9/27/2029 | 8,76%  |
| IZ0836                           | 4,49%  |
| PS0729                           | 3,52%  |

\* Źródło: IPOPEMA TFI. Dane na dzień 31.03.2025. 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 30.04.2025.

45

### LICZBA EMITENTÓW

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

2,73

### CZAS TRWANIA PORTFELA (DURACJA)

0,37

### WSKAŹNIK SHARPE'A

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

7,32%

### ODCHYLENIE STANDARDOWE

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

3,21%

### 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 Analizy 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 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 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.