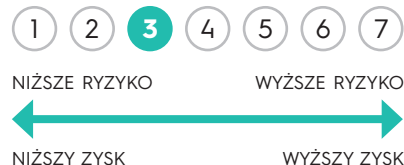


## PODSTAWOWE INFORMACJE

|                                |                                                               |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| ■ Typ                          | Fundusz dłużny                                                |
| ■ Walua podstawowa             | zł                                                            |
| ■ Początek działalności        | 06.12.2011                                                    |
| ■ Wartość j.u.                 | 144,85 zł                                                     |
| ■ Wartość aktywów netto (WAN)  | 458 925 959,80 zł                                             |
| ■ Benchmark                    | brak                                                          |
| ■ Minimalna pierwsza wpłata    | 20 000 zł (500 zł kat. B*)                                    |
| ■ Minimalna kolejna wpłata     | 5 000 zł (100 zł kat. B*)                                     |
| ■ Rachunek nabyć               | 64 1140 1010 0000 5371<br>0400 7002                           |
|                                | 10 1140 1010 0000 5371<br>0400 7004 (kat. B*)                 |
| ■ Opłata manipulacyjna         | max. 0,9%                                                     |
| ■ Wynagrodzenie za zarządzanie | 1,50% (1,75% kat. B*)                                         |
| ■ Grupa porównawcza            | papierów dłużnych<br>polskich długoterminowych<br>uniwersalne |

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

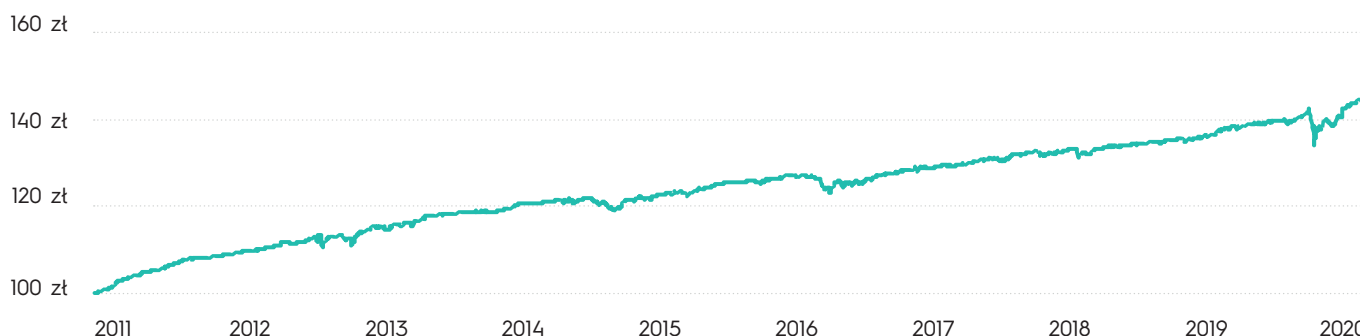
## POZIOM RYZYKA



## CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

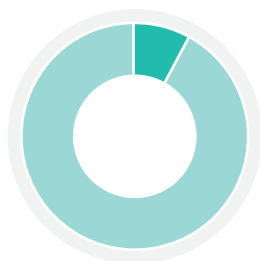
- Subfundusz IPOPEMA Obligacji („Subfundusz”) lokuje swoje środki przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe, które mogą stanowić od 50% do 100% aktywów Subfunduszu, z czego do 25% dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa. Dodatkowo od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu mogą stanowić Instrumenty Rynku Pieniężnego. Zyski z lokat Subfunduszu (w tym dywidendy) są ponownie inwestowane, nie są wypłacane uczestnikom i służą podwyższeniu kapitału Subfunduszu.
- Subfundusz dokonuje doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości aktywów w długim horyzoncie inwestycyjnym. Dłużne papiery wartościowe są dobrane do portfela przede wszystkim w oparciu o ocenę ich dochodowości przy odpowiednim uwzględnieniu ryzyka. Subfundusz może nabywać jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólne inwestowania z siedzibą za granicą spełniające wymogi określone w Ustawie.
- Subfundusz może także zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz nabywać inne aktywa szczególnie wskazane w prospekcie informacyjnym IPOPEMA SFIO („Prospekt”).

| STOPA ZWROTU | 1 MIESIĄC    | 3 MIESIĄCE   | 6 MIESIĘCY   | 1 ROK        | 3 LATA        | 5 LAT         | YTD          |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| SUBFUNDUSZ   | <b>0,72%</b> | <b>4,48%</b> | <b>3,40%</b> | <b>5,41%</b> | <b>12,44%</b> | <b>19,37%</b> | <b>3,81%</b> |



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

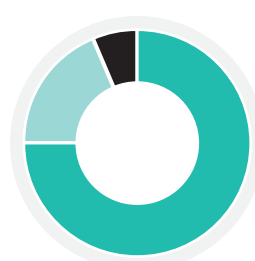
## ALOKACJA AKTYWÓW



● Gotówka  
● Instrumenty dłużne

**7,89%**  
**92,11%**

## STRUKTURA WALUTOWA



● Polska  
● USA  
● Holandia

**75,25%**  
**18,44%**  
**6,30%**

**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.

**22 236 93 00**

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)  
tel. 22 123 01 59 | [infosaturn@ipopema.pl](mailto:infosaturn@ipopema.pl)  
tel. 22 123 01 49 | [infolartiq@ipopema.pl](mailto:infolartiq@ipopema.pl)

**TOP 5 POZYCJI\***



|                          |        |
|--------------------------|--------|
| DS0726                   | 11,90% |
| FPC0630                  | 10,92% |
| FPC0725                  | 10,21% |
| Lokata O\N               | 9,06%  |
| ROMANIA 2.875 2028/05/26 | 8,42%  |

\*udział w wartości aktywów funduszu (WAB)

**4%**

**ODCHYLENIE STANDARDOWE**

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

**1,07**

**WSKAŹNIK SHARPE'A**

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

**5,66%**

**MAXDRAWDOWN**

**3,91**

**CZAS TRWANIA PORTFELA (DURACJA)**

**54**

**ILOŚĆ EMITENTÓW**



**ZARZĄDZAJĄCY**

**Bogusław Stefaniak**

Absolwent Wyższej Szkoły Handlu i Finansów Międzynarodowych w Warszawie, kierunek Ekonomia. W 2011 r. ukończył studia podyplomowe na Akademii Leona Koźmińskiego, kierunek Analityk Finansowy Rynków i Papierów Wartościowych.

Z rynkiem kapitałowym związany od 2006 r., kiedy to rozpoczął pracę w Banku Handlowym S.A. Do Zespołu Zarządzania Papierami Dłużnymi w IPOPEMA Asset Management S.A. dołączył w 2008 r. Od 2012 r. zatrudniony w Departamencie Zarządzania Aktywami w IPOPEMA TFI S.A., początkowo jako Zarządzający, obecnie na stanowisku Head of Fixed Income.

**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 dostępnym 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 obarczone są ryzykiem inwestycyjnym, a uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części 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).