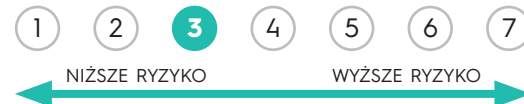


PODSTAWOWE INFORMACJE

Typ subfunduszu	Fundusz absolutnej stopy zwrotu
Waluta	zł
Początek działalności	06.12.2011
Wartość j.u.	214,89 zł
Wartość aktywów netto (WAN)	76 181 058 zł
Benchmark	brak
Opłata manipulacyjna	max. 3,0%
Wynagrodzenie za zarządzanie	2,00% (2,00% kat. B*)
Wynagrodzenie zmienne	20% nadwyżki wypracowanej ponad najwyższą dotychczasową Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Minimalna pierwsza wpłata	20 000 zł (500 zł kat. B*)
Minimalna kolejna wpłata	5 000 zł (100 zł kat. B*)
Rachunek nabyć	35 1140 1010 0000 5371 0400 5002 78 1140 1010 0000 5371 0400 5004 (kat. B*)
Bilans sprzedaży	597 363 zł

*kategoria jednostek dostępna wyłącznie w sieci dystrybucji oraz kanale internetowym

POZIOM RYZYKA

REKOMENDOWANY OKRES
INWESTYCJI3
LATA

PROFIL INWESTORA

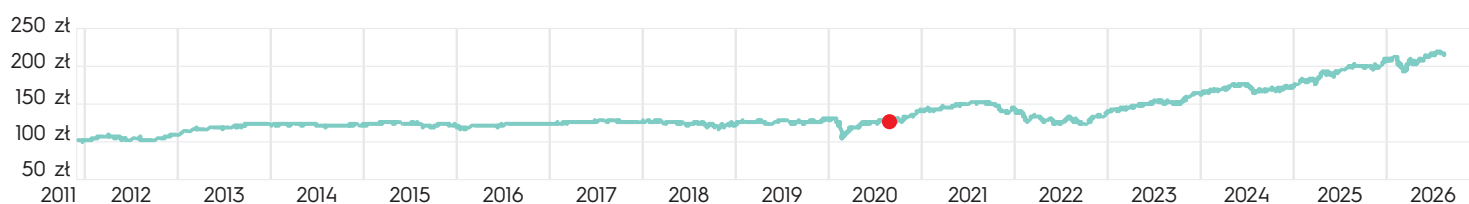
Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów dla których ważna jest możliwość osiągania dodatknych stóp zwrotu niezależnie od koniunktury rynkowej, który akceptuje elastyczne podejście do alokacji między akcje a instrumenty dłużne i rozumie, że zmienność wyceny może być zbliżona do funduszu akcyjnego w okresach wysokiego zaangażowania w akcje, rozumiejących i akceptujących ryzyko na poziomie 3 na 7, co stanowi średnie ryzyko inwestycyjne, liczących się z okresowymi wahaniami wartości swoich inwestycji, akceptujących ryzyko związane z inwestycjami w obligacje korporacyjne, w tym w papiery nieposiadające ratingu na poziomie inwestycyjnym i inne papiery dłużne, planujących inwestowanie środków przez co najmniej 3 lata

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.

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Subfundusz o profilu absolutnej stopy zwrotu. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat poprzez inwestowanie aktywów w różnego rodzaju instrumenty rynku finansowego dopuszczone Ustawą i Statutem, w proporcji zależnej od oceny perspektyw rynku danej kategorii lokat. Subfundusz lokując Aktywa dąży do osiągania dodatknych stóp zwrotu w skali roku, niezależnie od bieżącej koniunktury na rynkach finansowych (polityka bezwzględnej stopy zwrotu ang. absolute return). Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu. Aktywa Subfunduszu będą inwestowane zarówno w akcje spółek, których wzrost wartości jest w ocenie zarządzającego Subfunduszem najbardziej prawdopodobny biorąc pod uwagę kryteria analizy fundamentalnej lub technicznej, jak i w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, głównie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz selektywnie dobrane obligacje korporacyjne. Instrumenty udziałowe będą stanowić do 70% wartości Aktywów Subfunduszu, Instrumenty dłużne do 100% wartości Aktywów Subfunduszu, Depozyty do 20% 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. Do 45% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w Instrumenty dłużne przez przedsiębiorstwa (za wyjątkiem listów zastawnych emitowanych przez krajowe banki hipoteczne oraz instrumentów dłużnych poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz każde Państwo członkowskie, a także Stany Zjednoczone Ameryki, Wielka Brytania, Australia, Japonia, Kanada, Nowa Zelandia i Szwajcaria), przy czym suma Instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa nieposiadające nadanego przynajmniej jednego Ratingu inwestycyjnego, nie może stanowić więcej niż 25% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Do 45% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz aktywa 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. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

STOPA ZWROTU	1 MIESIĄC	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	1 ROK	3 LATA	5 LAT	YTD
SUBFUNDUSZ	-1,06%	2,41%	1,97%	7,74%	41,05%	41,25%	6,05%



IPOPEMA SFIO Subfundusz Aktywnej Selekcji z dniem 1 lipca 2020 roku został przekształcony i zmienił strategię inwestycyjną oraz nazwę z funduszu IPOPEMA SFIO Subfundusz Zrównoważony.

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

Akcje	63,40%
Obligacje skarbowe, obligacje gwarantowane przez SP	54,02%
Papiery komercyjne	19,68%
Gotówka i ekwiwalenty	0,30%

STRUKTURA WALUTOWA

PLN – złoty polski	105,22%
EUR – euro	32,18%

Wartości na diagramach nie są wyskalowane do 100% i są liczone do Wartości Aktywów Netto. Fundusz może stosować pozycje zabezpieczające. Dane na dzień 31.08.2026.

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

IPOPEMA TFI S.A.

ul. Próżna 9
00-107 Warszawatel. 22 236 93 00
tfi@ipopema.pl

STRUKTURA GEOGRAFICZNA

Polska		105,49%
Luksemburg		12,03%
Rumunia		7,52%
Holandia		6,06%
Włochy		3,48%
Austria		1,90%
Norwegia		0,61%
Gotówka i ekwiwalenty		0,30%

TOP 5 POZYCJI AKCYJNYCH*

INPOST		8,22%
ALLEGRO		5,10%
CTP NV		4,67%
ARCHICOM		3,29%
VOXEL		2,98%

* Źródło: IPOPEMA TFI. Dane na dzień 30.06.2026. 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 31.08.2026.

STRUKTURA SEKTOROWA

Obligacje skarbowe, obligacje gwarantowane przez SP		54,02%
Finanse		19,11%
Budownictwo i Deweloperzy		17,83%
Usługi		14,66%
Handel		11,28%
Zdrowie		7,21%
IT		5,63%
Rozrywka		3,21%
Przemysł		1,72%
Dobra podstawowe		1,59%
Przemysł chemiczny i surowcowy		0,85%
Gotówka i ekwiwalenty		0,30%

TOP 5 POZYCJI DŁUŻNYCH*

DSI033		18,02%
DSI034		17,89%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII, 9/27/2029		6,29%
PEO0236		4,03%
KRU0433		3,85%

32

LICZBA EMITENTÓW

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

3,07

CZAS TRWANIA PORTFELA (DURACJA)

0,45

WSKAŹNIK SHARPE'A

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

11,30%

ODCHYLENIE STANDARDOWE

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

9,59%

MAKSYMALNY DRAWDOWN

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

**ZARZĄDZAJĄCY,
HEAD OF FIXED INCOME**
Bogusław Stefaniak**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. 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, 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 zaptanego 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 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 10.599.441,00 zł w całości opłacony.