

# IPOPEMA Short Equity A

POZIOM RYZYKA 1 2 3 4 5 6 7



**Fundusz na bessę**  
zarabia, gdy wartość WIG20 spada,  
traci gdy wartość WIG20 rośnie



**Fundusz indeksowy**  
fundusz odwzorowuje zachowanie  
indeksu WIG20 Short



**Dla zamożnych inwestorów  
oraz instytucji**  
minimalna wpłata to 40.000 €

## Podstawowe dane

**Benchmark**  
WIG20short

**Początek działalności**  
21.12.2012

**Wartość j.u.**  
78,90 zł

**Wartość aktywów netto**  
12 067 587 zł

**Minimalna pierwsza wpłata**  
równoważność 40 000 euro dla osób  
fizycznych niezależnie od kategorii  
jednostek, instytucje  
20 000 zł (500 zł kat. B\*)

**Minimalna kolejna wpłata**  
5 000 zł (100 zł kat. B\*)

**Opłata stała za zarządzanie**  
3,2% (3,8% kat. B\*)

**Opłata manipulacyjna**  
max. 3,0%

**Rachunek nabyć**  
40 1140 1010 0000 5371 0400 2002 (instytucyj)  
98 1140 1010 0000 5371 0400 2025 (os. fizyczne)

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

## Zespół inwestycyjny

**Łukasz Jakubowski, CFA**  
Doradca Inwestycyjny

**Mateusz Pawłowski**  
Analityk

## Historia wycen PLN



## Stopy zwrotu %

1 miesiąc	1,49
3 miesiące	-8,39
6 miesięcy	-14,14
1 rok	-34,44
2 lata	-27,45
3 lata	-16,38
w tym roku	-24,90
od początku istnienia	-21,11

## Polityka inwestycyjna

- Subfundusz inwestuje powierzone aktywa przede wszystkim zajmując tzw. krótkie pozycje w kontraktach terminowych, dzięki czemu umożliwia Inwestorom osiągnięcie ponadprzeciętnych zysków w okresach spadków wartości głównych polskich indeksów giełdowych (WIG20).
- Od 50% do 125% aktywów będą stanowić kontrakty terminowe oparte o WIG20. Zajmowanie pozycji przeciwstawnej będzie dokonywane wyłącznie w celu zamknięcia lub ograniczenia istniejącej pozycji krótkiej netto w danym instrumencie pochodnym. Do 80% aktywów mogą stanowić dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego. Do 25% aktywów mogą stanowić depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych.
- Subfundusz stosuje przy dokonywaniu lokat aktywów zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego. Inwestycja w jednostki uczestnictwa Subfunduszu charakteryzuje się wysokim ryzykiem inwestycyjnym, w tym w szczególności ryzykiem wynikającym z możliwości spadku wartości inwestycji w okresach wzrostu wartości indeksów.
- Ze względu na fakt, iż statystycznie okresy spadku wartości indeksów giełdowych są krótsze od okresów wzrostowych, inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu należy traktować jako obciążoną wyższym ryzykiem, niż w przypadku pozostałych Subfunduszy IPOPEMA SFIO.

Dane na **29.09.2017**

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 jakiegokolwiek instrument finansowy 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.ipopemati.pl](http://www.ipopemati.pl). Przed nabyciem jednostek uczestnictwa należy zapoznać się z prospektem informacyjnym, który zawiera informacje niezbędne do oceny inwestycji oraz wskazuje ryzyka, koszty i opłaty. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: IPOPEMA TFI S.A.) i dotyczą jednostek uczestnictwa kategorii A. Po rozpoczęciu działalności subfunduszu IPOPEMA Short Equity („Subfundusz”) dostosowywał strukturę swojego portfela do wymagań określonych w statucie, co mogło wpłynąć na jego wynik inwestycyjny w tym okresie. IPOPEMA TFI S.A. oraz Fundusz nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych Subfunduszu ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Inwestycje w Fundusz obciążone 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.ipopemati.pl](http://www.ipopemati.pl). Wartość aktywów netto Subfunduszu może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela inwestycyjnego i stosowane techniki zarządzania, w tym za względu na inwestycje w instrumenty pochodne. Subfundusz może inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz każde Państwo członkowskie, a także Stany Zjednoczone Ameryki, Australię, Japonię, Kanadę, Nową Zelandię i Szwajcarię.