

# IPOPEMA Obligacji A

POZIOM RYZYKA 1 2 3 4 5 6 7

**Obligacje skarbowe**  
działamy głównie na płynnych  
rynkach obligacji skarbowych

**+** **Dodatnia roczna stopa zwrotu**  
dążymy do wygenerowania dodatniej  
stopy zwrotu

**Niska zmienność**  
zarządzamy ryzykiem funduszu tak, aby dążyć  
do jak najniższego wahania jego wycen

## Podstawowe dane

**Benchmark**  
n.d.

**Początek działalności**  
06.12.2011

**Wartość j.u.**  
129,74 zł

**Wartość aktywów netto**  
301 215 747 zł

**Minimalna pierwsza wpłata**  
20 000 zł (500 zł kat. B\*)

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

**Opłata stała za zarządzanie**  
1,5% (1,75% kat. B\*)

**Opłata manipulacyjna**  
max. 0,9%

**Rachunek nabyć**  
64 1140 1010 0000 5371 0400 7002

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

## Historia wycen PLN



## Stopy zwrotu %

1 miesiąc	0,34
3 miesiące	0,71
6 miesięcy	1,77
1 rok	2,59
2 lata	5,22
3 lata	7,49
w tym roku	3,25
od początku istnienia	29,49

## Aktywa %

Obligacje Korporacyjne	21,75
Zagraniczne Obligacje Skarbowe	15,94
Polskie Obligacje Skarbowe	51,75
Gotówka i depozyty	10,57

## Struktura portfela

Liczby instrumentów dłużnych	32
Czas trwania portfela (duracja)	3,21

## Zespół inwestycyjny

**Bogustaw Stefaniak**  
Zarządzający

**Mariusz Zaród**  
Head of Interest Rates and Credits

## Polityka inwestycyjna

- Subfundusz lokuje swoje środki przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe, które mogą stanowić do 100% aktywów Subfunduszu
- Do 25% aktywów Subfunduszu mogą stanowić dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa
- Dłużne papiery wartościowe są dobierane do portfela przede wszystkim w oparciu o ocenę ich dochodowości przy odpowiednim uwzględnieniu ryzyka
- Ze względu na przyjętą politykę inwestycyjną Subfunduszu, stopy zwrotu mogą cechować się większą zmiennością niż w przypadku klasycznych funduszy papierów dłużnych

Dane na **31.10.2017**

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 jakiejkolwiek 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. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: IPOPEMA TFI S.A.) i dotyczą jednostek uczestnictwa kategorii A. Po rozpoczęciu działalności subfundusz IPOPEMA Obligacji („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 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). 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.