

CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

PRODUKT

Nazwa produktu	IPOPEMA Instytucjonalny Dłużny Uniwersalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej: Fundusz)
Kategoria jednostek uczestnictwa	jednostki uczestnictwa (dalej: JU) kategorii A; A1.
Nazwa twórcy PRIIP	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Identyfikator krajowy funduszu	(brak)
Organ nadzoru	Komisja Nadzoru Finansowego
Zezwolenia	Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na utworzenie Funduszu decyzją z dnia 9 października 2024 r. (sygn.DFF.4022.1.40.2023.WK). Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Fundusz nie został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych
Strona internetowa	ipopematfi.pl
Kontakt telefoniczny	Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu 22 236 93 00
Data sporządzenia dokumentu	2.01.2026

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj: Specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty utworzony i działający na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Termin zapadalności oraz możliwość i warunki rozwiązania Funduszu: Fundusz utworzony na czas nieokreślony. Fundusz może dokonać likwidacji Funduszu na warunkach określonych w rozdziale XI statutu Funduszu.

Cel: Fundusz o profilu dłużnym. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat poprzez dokonywanie lokat środków głównie w Instrumenty dłużne nie skarbowe, których udział będzie nie mniejszy niż 50% Wartości Aktywów Funduszu. Listy zastawne emitowane przez krajowe banki hipoteczne mogą stanowić do 50% wartości Aktywów Funduszu, a depozyty do 20% wartości Aktywów Funduszu. Instrumenty dłużne emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego do 25% wartości Aktywów Funduszu. Do 50% wartości Aktywów Funduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne lub denominowane w walutach obcych. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem lub dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, Fundusz może również zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Fundusz może zawierać transakcje powodujące powstanie dźwigni finansowej. Efekt taki Fundusz może osiągnąć poprzez otwarcie pozycji w instrumentach pochodnych lub poprzez zawarcie transakcji repo, sell-buy-back. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Dobór lokat dokonywany jest w oparciu o ocenę dochodowości dłużnych papierów wartościowych przy uwzględnieniu ryzyka emitenta, struktury stóp procentowych i ryzyka płynności. Proces decyzyjny opiera się o analizę obecnej i prognozowanej sytuacji makroekonomicznej, analizę prognozowanych zmian poziomu rynkowych stóp procentowych i kształtu krzywej dochodowości oraz ocenę warunków panujących na globalnych rynkach dłużnych instrumentów finansowych. Kluczowymi czynnikami wpływającymi na selekcję poszczególnych instrumentów są wyniki analizy ryzyka kredytowego emitentów, ocena ryzyka stopy procentowej oraz kryterium płynności danego instrumentu.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz przeznaczony jest dla inwestora: (i) który oczekuje wzrostu inwestycji w średnim i długim okresie, na poziomie przewyższającym zyski możliwe do uzyskania z inwestycji na rynku pieniężnym oraz z oprocentowania lokat bankowych, (ii) który akceptuje ryzyko związane z inwestycjami w obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne, wynikające głównie z ryzyka niewypłacalności emitenta oraz ryzyka wahań rynkowych stóp procentowych, (iii) który rozumie i akceptuje ryzyko Funduszu na poziomie 2 na 7, co stanowi niskie ryzyko inwestycyjne, (iv) który liczy się z okresowymi wahaniami wartości swoich inwestycji, (v) który planuje inwestowanie środków przez co najmniej 2 lata.

RYZYKO: Głównym czynnikiem ryzyka jest ryzyko kredytowe emitentów, ponieważ co najmniej 50% aktywów Funduszu stanowią nieskarbowe instrumenty dłużne (głównie obligacje korporacyjne), z Wartość aktywów może wahać się również ze względu na ryzyko stopy procentowej (zmodyfikowane duration portfela wynosi maksymalnie 3 lata) oraz ryzyko płynności, które może utrudnić zbycie instrumentów dłużnych w krótkim czasie bez istotnego wpływu na cenę. Fundusz może stosować dźwignię finansową do poziomu 175% wartości aktywów netto co może zwiększać zmienność wyceny.

MOŻLIWOŚĆ DOKONYWANIA WYPŁAT Z FUNDUSZU: Jednostki uczestnictwa Funduszu podlegają odkupieniu na żądanie Uczestnika w każdym Dniu Wyceny. Dodatkowe informacje w tym zakresie umieszczono w sekcji „Ile czasu powinien posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze”.

DYWIDENDY: Fundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z lokat Funduszu, w szczególności odsetki i dywidendy, są reinwestowane.

Benchmark: Do oceny efektywności inwestycji Funduszu stosujemy niniejszy benchmark:

90% (WIBOR 6M + 0,60%) + 10% WIBID ON

Funduszem zarządzamy aktywnie, zatem jego wyniki mogą różnić się od wyniku benchmarku.

Depozytariusz: mBank S.A. z siedzibą w Warszawie

Dodatkowe informacje:

Zbywalne kategorie JU: W ramach Funduszu zbywalne są JU kat. A; A1.

Miejsce i sposób uzyskania dodatkowych informacji: Dodatkowe informacje o Funduszu, aktualną wersję prospektu informacyjnego, roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu oraz informacje o historycznych scenariuszach dotyczących wyników Funduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej ipopematfi.pl.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 2 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

- Sklasyfikowaliśmy ten Produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.
- Sklasyfikowaliśmy ten Produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

- Wskaźnik nie obejmuje następujących ryzyk, mających istotne znaczenie dla Funduszu: 1) Ryzyko płynności - niska płynność oznacza, że nie ma wystarczającej ilości kupujących lub sprzedających dany instrument finansowy, co powoduje, że Fundusz nie będzie mógł efektywnie sprzedać lub kupić danych instrumentów finansowych, 2) Ryzyko kontrahenta - umowy zawierane z określonymi kontrahentami są narażone na ewentualne niewywiązanie się tych kontrahentów z umów zawartych z Funduszem, co w efekcie może doprowadzić do spadku wartości aktywów Subfunduszu, 3) Ryzyko operacyjne, związane z przechowywaniem aktywów - zdarzenia zewnętrzne oraz błędy operacyjne, takie jak: niewłaściwa kontrola wewnętrzna, błędy systemów informatycznych, błędy ludzkie mogą doprowadzić do spadku wartości aktywów Funduszu, 4) Ryzyko instrumentów pochodnych - nabywane przez Fundusz instrumenty pochodne mogą charakteryzować się dużą zmiennością cen i w efekcie powodować dużą zmienność wartości aktywów Funduszu, w tym także znaczące spadki tej wartości.
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 10 lat.

Zalecany okres utrzymywania: 2 lata
Przykładowa inwestycja: 50 000.00 zł

Scenariusz		Jeśli oszczędzający wyjdzie z inwestycji po 1 roku	Jeśli oszczędzający wyjdzie z inwestycji po 2 latach
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	48 240 zł - 3.53%	48 520 zł - 1.49%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	49 940 zł - 0.12%	50 240 zł 0.24%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 710 zł 1.41%	51 440 zł 1.43%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	53 530 zł 7.05%	56 570 zł 6.36%

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji lub odpowiednio przyjętego poziomu referencyjnego od 2.09.2020 do 2.09.2021 dla wyniku po 1 roku oraz od 2.12.2019 do 2.12.2021 dla wyniku po 2 latach. Jeśli wskazany okres jest krótszy niż zalecany okres utrzymywania stopa zwrotu została znormalizowana.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji lub odpowiednio przyjętego poziomu referencyjnego od 2.11.2016 do 2.11.2017 oraz od 2.02.2017 do 2.02.2018 dla wyniku po 1 roku oraz od 2.09.2017 do 2.09.2019 oraz od 2.12.2017 do 2.12.2019 dla wyniku po 2 latach.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji lub odpowiednio przyjętego poziomu referencyjnego od 2.01.2025 do 2.01.2026 dla wyniku po 1 roku oraz od 2.01.2024 do 2.01.2026 dla wyniku po 2 latach.

Nie zidentyfikowaliśmy specyficznych ryzyk związanych z inwestowaniem w JU kategorii innych niż A.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI IPOPEMA TFI S.A. NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Fundusz i zbywane przez niego jednostki uczestnictwa nie są objęte systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Inwestor może ponieść stratę finansową. Aktywa Funduszu stanowią odrębną masę majątkową i nie wchodzi do masy upadłościowej Towarzystwa, ani Depozytariusza.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,

■ zainwestowano 50 000.00 zł.

Inwestycja 50 000.00 zł	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 2 latach
Całkowite koszty	870.00 zł	1 766.85 zł
Wpływ kosztów w skali roku *	1.74%	1.74%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3.17% przed uwzględnieniem kosztów i 1.43% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji, przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 zł, a roczna stopa zwrotu Funduszu w tym okresie wynosi 0%.
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Koszty jednorazowe		
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za nabycie JU Funduszu.	0.00 zł
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście z Funduszu.	0.00 zł
Koszty bieżące		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0.88% wartości Twojej inwestycji rocznie. Z uwagi na rozpoczęcie funkcjonowania Funduszu i braku danych ex-post jest to szacunek oparty o przyjęcie danych z porównywalnego PRIIP. Towarzystwo nie pobiera opłaty stałej za zarządzanie.	440.00 zł
Koszty transakcji	0.22% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	110.00 zł
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	0.64% wartości Twojej inwestycji rocznie. Z uwagi na brak danych historycznych podana wartość ma charakter szacunkowy. Opłata za wynik to 30% nadwyżki wyniku ponad wynik wzorcowy, którym jest 90% (WIBOR 6M + 0,60%) + 10% WIBID ON służący do określenia wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie zmienne należne jest tylko wtedy, gdy wynik Funduszu w Okresie odniesienia jest wyższy od Wyniku wzorcowego. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Wynagrodzenie może zostać naliczone i pobrane także w przypadku gdy stopa zwrotu osiągnięta dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa jest ujemna, o ile przekracza ona nadal stopę zwrotu ustaloną dla Wyniku wzorcowego (Benchmarku).	320.00 zł
Premie motywacyjne	Nie stosujemy premii motywacyjnych.	0.00 zł

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆCI PIENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymania: 2 lata.

Określenie 2-letniego zalecanego okresu utrzymywania inwestycji oznacza, że należy brać pod uwagę możliwość uzyskania satysfakcjonujących stóp zwrotu dopiero po upływie około 2 lat od momentu rozpoczęcia inwestycji. Nie wyklucza to osiągnięcia korzystnych wyników w krótszym czasie, jednak nie gwarantuje ani satysfakcjonującego zysku, ani nawet odzyskania pełnej wartości zainwestowanego kapitału w okresie dłuższym niż 2 lata. Wyjście z inwestycji przed zalecanym okresem inwestycji może wiązać się z ryzykiem poniesienia straty - ryzyko inwestycji może być znacznie wyższe niż wskaźnik ryzyka w przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż wynosi zalecany okres inwestycji.

Fundusz odkupuje JU w każdym Dniu Wyceny tj. w dniu sesji na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przypadający na pierwszy dzień roboczy każdego tygodnia, za wyjątkiem występujących w wyjątkowych okolicznościach okresów zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa, opisanych szczegółowo w Prospekcie.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Reklamację może złożyć: a) **Inwestor**, b) **spadkobierca** lub **osoba uposażona**, jeśli posiadają tytuł prawny do dysponowania środkami w Funduszu lub w portfelu; c) prawidłowo umocowany **przedstawiciel Inwestora**, o ile z pełnomocnictwa wynika możliwość składania przez pełnomocnika reklamacji.

Reklamację można złożyć: a) **w siedzibie Towarzystwa** (IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa); b) **w placówce Dystrybutora**; c) **u Agenta Transferowego** (IPOPEMA Fund Services Sp. z o.o., ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa);

Reklamację można złożyć w formie: a) **pisemnej** – osobiście w siedzibie Towarzystwa/ w placówce Dystrybutora/ u Agenta Transferowego lub listem poleconym na adres Towarzystwa; b) **ustnie** – osobiście do protokołu w siedzibie Towarzystwa/ w placówce Dystrybutora/ u Agenta Transferowego albo telefonicznie na numery telefonów Towarzystwa (0 22 123 01 49 , 022 123 01 59), z tym zastrzeżeniem, iż reklamacje telefoniczne mogą być składane przez Inwestorów, po wcześniejszej ich weryfikacji; c) **elektronicznie** – pocztą elektroniczną na adres e-mail Towarzystwa: reklamacje@ipopema.pl.

Na żądanie Inwestora potwierdzenie złożenia reklamacji dokonywane jest w formie pisemnej, z zastrzeżeniem, że reklamacja złożona telefonicznie jest skuteczna, jeżeli tożsamość Inwestora została prawidłowo zweryfikowana. W przypadku, gdy dane przekazane przez Inwestora w związku ze złożoną reklamacją nie są wystarczające do jej rozpatrzenia, reklamacja jest odrzucana albo też Towarzystwo informuje Inwestora o konieczności uzupełnienia danych. W celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji, reklamacja powinna być zgłoszona niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje został sporządzony dla Funduszu. W związku z powyższym prospekt oraz sprawozdanie finansowe są opracowane dla całego Funduszu. Towarzystwo może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu. Towarzystwo opracowało i wdrożyło politykę wynagrodzeń ustanawiającą zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub zarządzanych przez niego funduszy, która została opublikowana na stronie www.ipopematfi.pl.