

## PODSTAWOWE INFORMACJE

|                              |                                                                                |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Typ subfunduszu              | Fundusz akcyjny                                                                |
| Waluta                       | zł                                                                             |
| Początek działalności        | 06.12.2011                                                                     |
| Wartość j.u.                 | 268,87 zł                                                                      |
| Wartość aktywów netto (WAN)  | 76 149 940 zł                                                                  |
| Benchmark                    | 65% <i>m</i> WIG40TR + 25% <i>s</i> WIG80TR + 10% <i>W</i> IBID ON             |
| Opłata manipulacyjna         | max. 4,0%                                                                      |
| Wynagrodzenie za zarządzanie | 2,00% (2,00% kat. B*)                                                          |
| Wynagrodzenie zmienne        | 20% od zysku ponad benchmark                                                   |
| Minimalna pierwsza wpłata    | 20 000 zł (500 zł kat. B*)                                                     |
| Minimalna kolejna wpłata     | 5 000 zł (100 zł kat. B*)                                                      |
| Rachunek nabyć               | 06 1140 1010 0000 5371 0400 3002<br>49 1140 1010 0000 5371 0400 3004 (kat. B*) |
| Bilans sprzedaży             | 59 772 zł                                                                      |

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

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.

## POZIOM RYZYKA



## REKOMENDOWANY OKRES INWESTYCJI

5 LAT

## PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestora szukającego ekspozycji głównie na akcje polskich małych i średnich spółek, szukającego potencjalnych wysokich zysków w długim horyzoncie inwestycyjnym, akceptującego poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestycją w instrumenty udziałowe oraz akceptującego możliwość znacznych wahań cen, który rozumie ryzyko subfunduszu 4 na 7, co stanowi średnie ryzyko inwestycyjne, który planuje inwestowanie środków przez co najmniej 5 lat.

## CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Fundusz może inwestować w instrumenty udziałowe emitowane przez Małe i Średnie Spółki - nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, w limicie uwzględniane są kontrakty terminowe na indeks *m*WIG40, instrumenty dłużne - do 20% wartości Aktywów Subfunduszu. Subfundusz może także zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz lokować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe wskazane w statucie Funduszu w części dotyczącej tego Subfunduszu. Aktywa zagraniczne lub aktywa denominowane w walutach obcych mogą stanowić do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. 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.

| STOPA ZWROTU | 1 MIESIĄC | 3 MIESIĄCE | 6 MIESIĘCY | 1 ROK  | 3 LATA  | 5 LAT   | YTD    |
|--------------|-----------|------------|------------|--------|---------|---------|--------|
| SUBFUNDUSZ   | -0,56%    | 9,17%      | 20,66%     | 14,93% | 100,57% | 117,15% | 20,66% |
| BENCHMARK    | 2,97%     | 11,39%     | 27,59%     | 22,13% | -       | -       | 27,59% |



IPOPEMA SFIO Subfundusz Małych i Średnich Spółek z dnia 31 stycznia 2022 roku został przekształcony i zmienił nazwę z funduszu IPOPEMA SFIO Subfundusz Akcji.

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

## ALOKACJA AKTYWÓW

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Akcje                 | 85,80% |
| Kontrakty terminowe   | 6,31%  |
| Gotówka i ekwiwalenty | 14,59% |

## STRUKTURA WALUTOWA

|                      |        |
|----------------------|--------|
| PLN - złoty polski   | 97,07% |
| EUR - euro           | 7,50%  |
| GBP - funt brytyjski | 2,13%  |

Wartości na diagramach nie są wyskalowane do 100% i są liczone do Wartości Aktywów Netto. Fundusz może stosować pozycje zabezpieczające. Dane na dzień 30.06.2025.

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](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)



## STRUKTURA SEKTOROWA

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| Usługi                         | 18,78% |
| Zdrowie                        | 16,97% |
| Budownictwo i Deweloperzy      | 14,34% |
| Finanse                        | 11,27% |
| Handel                         | 9,00%  |
| IT                             | 3,58%  |
| Usługi Komunikacyjne           | 3,48%  |
| Dobra podstawowe               | 3,18%  |
| Przemysł                       | 2,36%  |
| Przemysł chemiczny i surowcowy | 1,75%  |
| Użyteczność publiczna          | 1,10%  |
| Kontrakty terminowe            | 6,31%  |
| Gotówka i ekwiwalenty          | 14,59% |

## STRUKTURA GEOGRAFICZNA

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Polska                | 78,17% |
| Luksemburg            | 7,31%  |
| Austria               | 4,51%  |
| Wielka Brytania       | 2,13%  |
| Gotówka i ekwiwalenty | 14,59% |

## TOP 5 POZYCJI\*

|          |       |
|----------|-------|
| BENEFIT  | 9,16% |
| DIAG     | 7,14% |
| XTB      | 5,35% |
| VOXEL    | 5,27% |
| SYNEKTIK | 4,57% |

\* Źródło: IPOPEMA TFI. Dane na dzień 30.06.2025. 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 30.06.2025.

28

### LICZBA EMITENTÓW

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

0,62

### WSKAŹNIK SHARPE'A

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

10,71%

### ODCHYLENIE STANDARDOWE

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

11,29%

### MAKSYMALNY DRAWDOWN

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

**Ryzyka inwestycyjne:** Inwestycje w fundusze obarczone są ryzykiem inwestycyjnym, a uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty części lub całości zainwestowanych środków. Informacje o ryzyku inwestycyjnym szczegółowo opisane są w prospekcie informacyjnych oraz w Informacji dla Klienta, dostępnych w siedzibie IPOPEMA TFI S.A. oraz na stronie internetowej [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl).



## ZARZĄDZAJĄCY, ANALITYK

### Mateusz Pawłowski

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Rachunkowość. Pracę w Departamencie Zarządzania Aktywami Grupy IPOPEMA rozpoczął w 2013, obecnie zatrudniony na Zarządzającego Funduszami. Odpowiedzialny za przygotowanie wycen polskich i zagranicznych spółek giełdowych, z sektorów nowych technologii, handlu detalicznego, a także przemysłu motoryzacyjnego oraz sektora energetycznego.

## 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 oraz Informacjach dla Klienta dostępnych 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 części lub całości 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). 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. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego. Organem nadzoru dla IPOPEMA TFI S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego.