

**PODSTAWOWE INFORMACJE**

<b>Typ</b>	papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych
<b>Waluta podstawowa</b>	zł
<b>Początek działalności</b>	01.07.2016
<b>Wartość aktywów netto (WAN)</b>	32 312 475,25 zł
<b>Benchmark</b>	1,5*WIBID 6M
<b>Minimalna pierwsza wpłata</b>	200 zł
<b>Minimalna kolejna wpłata</b>	100 zł
<b>Rachunek nabyć</b>	66 1020 1068 0000 1602 0308 2997
<b>Opłata manipulacyjna</b>	max. aktualna 0,90%, limit opłaty 5,10%
<b>Wynagrodzenie za zarządzanie</b>	aktualna 1,75%, limit opłaty 2,00%
<b>Minimalna wartość odkupywanych/zamienianych jednostek uczestnictwa</b>	100 zł
<b>Czas trwania portfela (duracja)</b>	3,62
<b>Bilans sprzedaży</b>	-1 414 478 zł
<b>Zarządzający</b>	Bogusław Stefanik

**POZIOM RYZYKA****SPEŁNIAMY****CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU**

- 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, Instrumenty Rynku Pieniężnego i depozyty 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.

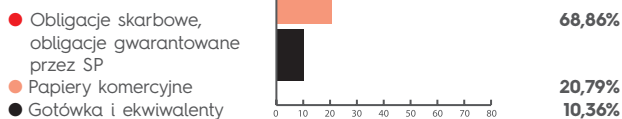
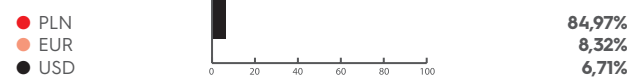
STOPA ZWROTU	1 MIESIĄC	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	1 ROK	3 LATA	5 LAT	YTD
SUBFUNDUSZ	-1,51%	-5,90%	-11,69%	-21,49%	-18,07%	-13,54%	-11,69%
BENCHMARK	0,85%	2,37%	3,76%	4,38%	6,50%	10,76%	3,76%

**SPOSÓB SELEKCJI SKŁADNIKÓW INWESTYCJI**

O wyborze Instrumentów dłużnych (emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych i obligacji decyduje wynik szczegółowej analizy:

- prognozowanych zmian poziomu rynkowych stóp procentowych,
- prognozowanych zmian kształtu krzywej dochodowości,

- wiarygodności kredytowej emitenta,
- stosunku oczekiwanej stopy zwrotu z danego Instrumentu dłużnego lub Instrumentem Rynku Pieniężnego do ryzyka (np. obligacja skarbu państwa vs. lokata bankowa lub obligacja korporacyjna),
- wpływu nabycia instrumentu na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnegostosunku do ryzyka (np. obligacja skarbu państwa vs. lokata bankowa lub obligacja korporacyjna).

**ALOKACJA AKTYWÓW****STRUKTURA WALUTOWA****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 jakiegokolwiek instrumenty finansowe lub formy doradztwa inwestycyjnego, jak również jako oferty zawarcia umowy w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Informacje o Poczty Funduszu Inwestycyjnym Otwartym 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. Subfundusz zmienia politykę inwestycyjną, więc wyniki osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić odniesienia dla przyszłych wyników subfunduszu. IPOPEMA TFI S.A., Poczty SFI O ani Bank Poczty S.A. nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszu ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Znajdujące się w ofercie Banku Poczty S.A. produkty inwestycyjne nie są gwarantowane przez Skarb Państwa, Bankowy Fundusz Gwarancyjny ani jakiegokolwiek inne instytucje rządowe. 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.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl). Wartość aktywów netto subfunduszu może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfeli inwestycyjnych i stosowane techniki zarządzania. 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 UE, a także Stany Zjednoczone Ameryki, Australia, Japonia, Kanada, Nowa Zelandia i Szwajcaria.

**INFOLINIA DLA UCZESTNIKÓW FUNDUSZY**  
zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A.

**22 338 91 07**

**IPOPEMA TFI S.A.**  
ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa  
[tfi@ipopema.pl](mailto:tfi@ipopema.pl)

Adres strony internetowej Towarzystwa:  
[www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl)

tel. 22 236 93 00  
tel. 22 123 01 59  
tel. 22 123 01 49