ipopema

SPEŁNIAMY
Dobre Praktyki Informacyjne

MATERIAŁ MARKETINGOWY

IPOPEMA SFIO
SUBFUNDUSZ AKTYWNEJ SELEKCJI | kat. A
KARTA SUBFUNDUSZU | **Wrzesień 2026**

PODSTAWOWE INFORMACJE

Typ subfunduszu	Fundusz absolutnej stopy zwrotu
Waluta	zł
Początek działalności	06.12.2011
Wartość j.u.	214,98 zł
Wartość aktywów netto (WAN)	75 317 798 zł
Benchmark	brak
Opłata manipulacyjna	max. 3,0%
Wynagrodzenie za zarządzanie	2,00% (2,00% kat. B*)
Wynagrodzenie zmienne	20% nadwyżki wypracowanej ponad najwyższą dotychczasową Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
Minimalna pierwsza wpłata	20 000 zł (500 zł kat. B*)
Minimalna kolejna wpłata	5 000 zł (100 zł kat. B*)
Rachunek nabyć	35 1140 1010 0000 5371 0400 5002 78 1140 1010 0000 5371 0400 5004 (kat. B*)
Bilans sprzedaży	-693 214 zł

*kategoria jednostek dostępna wyłącznie w sieci dystrybucji oraz kanale internetowym

POZIOM RYZYKA

1 2 **3** 4 5 6 7

NIŻSZE RYZYKO — WYŻSZE RYZYKO

REKOMENDOWANY OKRES INWESTYCJI

3 LATA

PROFIL INWESTORA

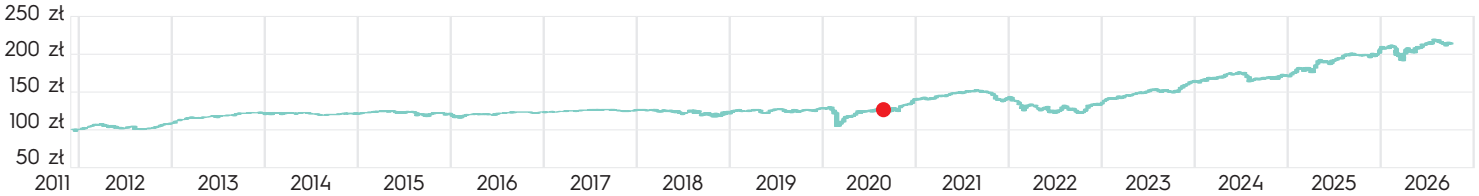
Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów dla których ważna jest możliwość osiągania dodatnich stóp zwrotu niezależnie od koniunktury rynkowej, który akceptuje elastyczne podejście do alokacji między akcje a instrumenty dłużne i rozumie, że zmienność wyceny może być zbliżona do funduszu akcyjnego w okresach wysokiego zaangażowania w akcje, rozumiejących i akceptujących ryzyko na poziomie 3 na 7, co stanowi średnie ryzyko inwestycyjne, liczących się z okresowymi wahaniami wartości swoich inwestycji, akceptujących ryzyko związane z inwestycjami w obligacje korporacyjne, w tym w papiery nieposiadające ratingu na poziomie inwestycyjnym i inne papiery dłużne, planujących inwestowanie środków przez co najmniej 3 lata

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.

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Subfundusz o profilu absolutnej stopy zwrotu. Celem inwestycyjnym jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat poprzez inwestowanie aktywów w różnego rodzaju instrumenty rynku finansowego dopuszczone Ustawą i Statutem, w proporcji zależnej od oceny perspektyw rynku danej kategorii lokat. Subfundusz lokując Aktywa dąży do osiągania dodatnich stóp zwrotu w skali roku, niezależnie od bieżącej koniunktury na rynkach finansowych (polityka bezwzględnej stopy zwrotu ang. absolute return). Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu. Aktywa Subfunduszu będą inwestowane zarówno w akcje spółek, których wzrost wartości jest w ocenie zarządzającego Subfunduszem najbardziej prawdopodobny biorąc pod uwagę kryteria analizy fundamentalnej lub technicznej, jak i w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, głównie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz selektywnie dobrane obligacje korporacyjne. Instrumenty udziałowe będą stanowić do 70% wartości Aktywów Subfunduszu, Instrumenty dłużne do 100% wartości Aktywów Subfunduszu, Depozyty do 20% wartości Aktywów Subfunduszu, listy zastawne emitowane przez krajowe banki hipoteczne – do 25% wartości Aktywów Subfunduszu, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych oraz tytuły uczestnictwa Funduszy Dłużnych – do 30% wartości Aktywów Subfunduszy. Do 45% wartości Aktywów Subfundusz może być lokowane w Instrumenty dłużne przez przedsiębiorstwa (za wyjątkiem listów zastawnych emitowanych przez krajowe banki hipoteczne oraz instrumentów dłużnych poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz każde Państwo członkowskie, a także Stany Zjednoczone Ameryki, Wielka Brytania, Australia, Japonia, Kanada, Nowa Zelandia i Szwajcaria), przy czym suma Instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa nieposiadające nadanego przynajmniej jednego Ratingu inwestycyjnego, nie może stanowić więcej niż 25% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Do 45% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz aktywa denominowane w walutach obcych. 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. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

STOPA ZWROTU	1 MIESIĄC	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	1 ROK	3 LATA	5 LAT	YTD
SUBFUNDUSZ	0,04%	1,23%	11,22%	8,15%	41,86%	42,55%	6,09%



IPOPEMA SFIO Subfundusz Aktywnej Selecji z dniem 1 lipca 2020 roku został przekształcony i zmienił strategię inwestycyjną oraz nazwę z funduszu IPOPEMA SFIO Subfundusz Zrównoważony.

Z inwestycją w Fundusz mogą wiązać się następujące główne ryzyka: ryzyko rynkowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko cen akcji, ryzyko systematyczne, ryzyko kredytowe, ryzyko niedotrzymania warunków, ryzyko obniżenia oceny kredytowej, ryzyko rozpiętości kredytowej, ryzyko płynności, ryzyko związane z zawarciem określonych umów (instrumenty pochodne i dźwignia finansowa), szczegółowo opisane w prospekcie informacyjnym.

Informacje o wycenach dostępne są na stronie internetowej https://ipopematfi.pl/. Przedstawiony wynik nie uwzględnia opłat, prowizji lub podatków obciążających dochód z inwestycji.

ALOKACJA AKTYWÓW

Akcje	56,09%
Obligacje skarbowe, obligacje gwarantowane przez SP	53,58%
Papiery komercyjne	16,44%
Prawa poboru	0,09%
Gotówka i ekwiwalenty	9,81%

STRUKTURA WALUTOWA

PLN – złoty polski	106,22%
EUR – euro	29,26%
GBP – funt brytyjski	0,53%

Wartości na diagramach nie są wyskalowane do 100% i są liczone do Wartości Aktywów Netto. Fundusz może stosować pozycje zabezpieczające. Dane na dzień 30.09.2026.

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**

IPOPEMA TFI S.A.
ul. Próżna 9
00-107 Warszawa

tel. 22 236 93 00
tfi@ipopema.pl

ipopema

SPEŁNIAMY Dobre Praktyki Informacyjne

IPOPEMA SFIO
SUBFUNDUSZ AKTYWNEJ SELEKCJI | kat. A
KARTA SUBFUNDUSZU I **Wrzesień 2026**

STRUKTURA GEOGRAFICZNA

Polska	102,36%
Holandia	7,42%
Rumunia	7,16%
Luksemburg	3,94%
Włochy	2,90%
Austria	1,82%
Norwegia	0,61%
Gotówka i ekwiwalenty	9,81%

STRUKTURA SEKTOROWA

Obligacje skarbowe, obligacje gwarantowane przez SP	53,58%
Budownictwo i Deweloperzy	17,78%
Finanse	13,80%
Handel	13,36%
Zdrowie	7,40%
Usługi	6,20%
IT	5,50%
Rozrywka	3,52%
Przemysł	1,99%
Dobra podstawowe	1,56%
Usługi Komunikacyjne	1,51%
Gotówka i ekwiwalenty	9,81%

TOP 5 POZYCJI AKCYJNYCH*

ALLEGRO	3,94%
CTP NV	3,87%
CDPROJEKT	3,52%
PEPCO	3,46%
LPP	3,20%

TOP 5 POZYCJI DŁUŻNYCH*

DS1034	27,15%
DS1033	17,07%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII, 9/27/2029	6,08%
PEO0236	4,04%
KRU0433	3,82%

* Źródło: IPOPEMA TFI. Dane na dzień 30.09.2026. 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 30.09.2026.

28
LICZBA EMITENTÓW
To ilość podmiotów, których papiery wartościowe znajdują się w funduszu.

2,99
CZAS TRWANIA PORTFELA (DURACJA)

0,43
WSKAŹNIK SHARPE'A
Informuje ile dochodu zyskujemy za jednostkę ryzyka. Im wyższy wskaźnik Sharpe'a tym więcej fundusz zarobił na poniesionym ryzyku.

11,28%
ODCHYLENIE STANDARDOWE
Pokazuje jak bardzo miesięczna stopa zwrotu uzyskana przez fundusz odbiega od średniej wartości miesięcznych stóp zwrotu w ostatnich 12 miesiącach.

9,59%
MAKSYMALNY DRAWDOWN
To maksymalna obserwowana strata funduszu od najwyższej wyceny do najniższej w ciągu roku.

ZARZĄDZAJĄCY, HEAD OF FIXED INCOME
Bogusław Stefaniak

ZARZĄDZAJĄCY, DORADCA INWESTYCYJNY
Karol Godyń

NOTA PRAWNA
Niniejszy materiał ma charakter informacyjno-marketingowy i nie stanowi: usługi doradztwa inwestycyjnego lub podatkowego, rekomendacji lub gwarancji realizacji określonego celu inwestycyjnego lub uzyskania określonego wyniku finansowego, jak również oferty zawarcia umowy w rozumieniu art. 66 kodeksu cywilnego. Materiał chroniony jest prawami autorskimi, a jego kopiowanie lub rozpowszechnianie wymaga uprzedniej zgody IPOPEMA TFI S.A. Ilekroć mowa jest o subfunduszach oznacza to subfundusze wydzielone w ramach danego funduszu inwestycyjnego. **Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej nabycia jednostek uczestnictwa należy zapoznać się z prospektem informacyjnym oraz KID danego funduszu lub subfunduszu, które to dokumenty zawierają informacje niezbędne do oceny inwestycji oraz wskazują ryzyka, koszty, opłaty, a także uprawnienia uczestników.** Dokumenty te dostępne są w siedzibie IPOPEMA TFI S.A., u dystrybutorów oraz na stronie www.ipopematfi.pl, na której publikowane są również roczne i półroczne sprawozdania finansowe, a także tabele opłat. Wszystkie wskazane wyżej dokumenty dostępne są w języku polskim, a na żądanie uczestnika są one również udostępniane bezpłatnie na papierze. Wartość aktywów netto funduszy i subfunduszy może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfeli inwestycyjnych i stosowane techniki zarządzania, w tym dźwignię finansową, co jest szczegółowo opisane w ww. dokumentach prawnych funduszy i subfunduszy. Subfundusze mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub przez Państwo Członkowskie, lub jedno z państw OECD, wskazane w Prospekcie, inne niż Rzeczpospolita Polska. Subfundusze mogą stosować instrumenty pochodne, w tym dźwignię finansową, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym. IPOPEMA TFI S.A. ani Fundusz nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Inwestycje w fundusze 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 danego funduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie ich zbycia i odkupienia przez fundusz oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i zapłaconego podatku, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie zezwolenia i jest nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego. IPOPEMA TFI S.A. dokłada starań, aby niniejszy materiał był przygotowywany z należytą starannością. Wszelkie informacje zawarte w niniejszym materiale pochodzą ze źródeł własnych IPOPEMA TFI S.A. lub ze źródeł zewnętrznych uznanych przez IPOPEMA TFI S.A. za wiarygodne. IPOPEMA TFI S.A. nie gwarantuje, że informacje zawarte w materiale marketingowym są wyczerpujące, poprawne i kompletne i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Wszelkie opinie i oceny wyrażane w niniejszym materiale są opiniami i ocenami ich autorów lub IPOPEMA TFI S.A. i stanowią wyraz ich najlepszej wiedzy popartej informacjami z uznanych za kompetentne rynkowych źródeł, obowiązującymi w chwili jej sporządzania. **Dane zawarte w Materiale mogą podlegać zmianom bez uprzedniego powiadomienia, dlatego w przypadku zamiaru podjęcia decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z aktualnymi dokumentami prawnymi Funduszu oraz skontaktować się z IPOPEMA TFI S.A., celem uzyskania aktualnych informacji.** IPOPEMA TFI S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku wykorzystania Materiału marketingowego niezgodnie z przeznaczeniem. Ogólna treść noty prawnej oraz informacje o IPOPEMA TFI S.A. dostępne są pod adresem https://ipopematfi.pl/nota-prawna. 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.