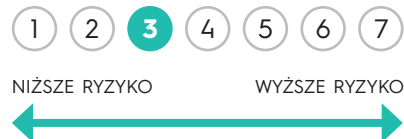


### PODSTAWOWE INFORMACJE

■ Typ	Fundusz dłużny
■ Walua podstawowa	zł
■ Początek działalności	19.06.2015
■ Wartość j.u.	125,44 zł
■ Wartość aktywów netto (WAN)	197 707 020,61 zł
■ Benchmark	75% Treasury BondSpot Poland Index + 25% WIBID ON
■ Minimalna pierwsza wpłata	20 000 zł (500 zł kat. B*)
■ Minimalna kolejna wpłata	5 000 zł (100 zł kat. B*)
■ Rachunek nabyć	44 1140 1010 0000 5371 0401 9002
	17 1140 1010 0000 5371 0401 9003 (kat. B*)
■ Opłata manipulacyjna	max. 0,9%
■ Wynagrodzenie za zarządzanie	1,25% (1,50% kat. B*)
■ Grupa porównawcza	papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych
■ Bilans sprzedaży	-1 204 453 zł

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

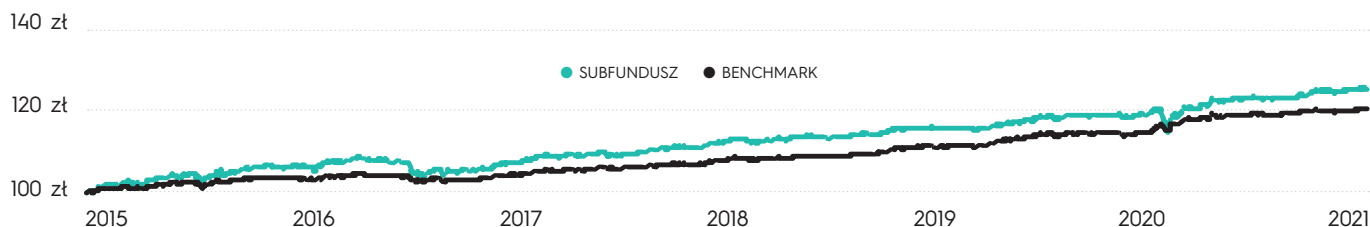
### POZIOM RYZYKA



### CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

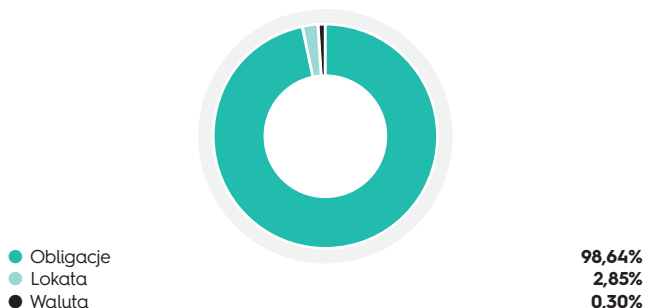
- Subfundusz IPOPEMA Dłużny („Subfundusz”) lokuje swoje środki głównie w dłużne papiery wartościowe, które będą stanowić nie mniej niż 50% wartości aktywów Subfunduszu, z czego do 30% wartości aktywów Subfunduszu może być lokowane w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa. Subfundusz może lokować do 100% wartości aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych oraz tytuły uczestnictwa Funduszy Dłużnych, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują co najmniej 50% swoich aktywów w depozyty bankowe i instrumenty dłużne lub w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują co najmniej 50% aktywów w depozyty bankowe i instrumenty dłużne.
- Subfundusz utrzymuje także, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia swoich bieżących zobowiązań, część aktywów na rachunkach bankowych. Zyski z lokat Subfunduszu (w tym dywidendy) są ponownie inwestowane, nie są wypłacane uczestnikom i służą podwyższeniu kapitału Subfunduszu.
- Subfundusz dokonuje doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości aktywów w długim horyzoncie inwestycyjnym, wskazaniemi wynikającymi z analizy obecnej i prognozowanej sytuacji makroekonomicznej, analizy ryzyka stopy procentowej, analizy ryzyka kredytowego emitentów oraz kryterium płynności.

STOPA ZWROTU	1 MIESIĄC	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	1 ROK	3 LATA	5 LAT	YTD
SUBFUNDUSZ	0,22%	0,77%	1,71%	5,41%	12,99%	19,63%	0,22%
BENCHMARK	0,20%	0,18%	0,80%	4,98%	12,62%	17,09%	0,20%

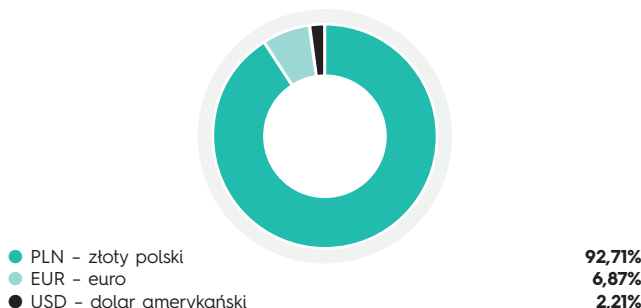


Informacje o wycenach dostępne są na stronie internetowej <https://ipopematfi.pl/>.

### ALOKACJA AKTYWÓW



### STRUKTURA WALUTOWA



#### 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.

22 236 93 00

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

#### IPOPEMA TFI S.A.

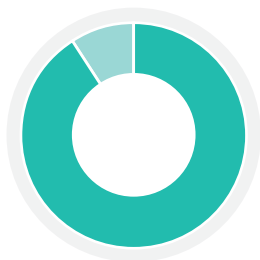
ul. Próżna 9  
00-107 Warszawa

tel. 22 236 93 00 | [tfi@ipopema.pl](mailto:tfi@ipopema.pl)

tel. 22 123 01 59 | [infosaturn@ipopema.pl](mailto:infosaturn@ipopema.pl)

tel. 22 123 01 49 | [infolartiq@ipopema.pl](mailto:infolartiq@ipopema.pl)

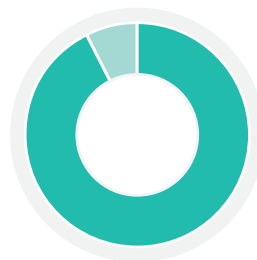
**STRUKTURA GEOGRAFICZNA**



● Polska  
● Ukraina

93,01%  
8,78%

**TOP 5 POZYCJI\***



● Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej  
● Skarb Państwa Ukrainy

89,86%  
8,78%

\*Źródło: Opracowanie własne. Sprawozdanie finansowe funduszu z dn. 30.06.2020 r.

**2**

**LICZBA EMITENTÓW**

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

**4,59**

**CZAS TRWANIA PORTFELA (DURACJA)**

**1,07**

**WSKAŹNIK SHARPE'A**

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

**0,04%**

**ODCHYLENIE STANDARDOWE**

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

**4,67%**

**MAKSYMALNY DRAWDOWN**

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



**ZARZĄDZAJĄCY**

**Jakub Krawczyk**

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu ze specjalizacją Inwestycje Kapitałowe i Strategie Finansowania Przedsiębiorstw. Obecnie w trakcie studiów doktoranckich.

Uczestnik wielu lokalnych i międzynarodowych szkoleń z zakresu analiz kredytowych, rynku stopy procentowych oraz instrumentów pochodnych. Pierwsze doświadczenia związane z rynkiem kapitałowym zdobywał jako analityk w funduszu typu venture capital, gdzie uczestniczył w procesach IPO spółek portfelowych. Od 2011 związany ze Skarbiec TFI, początkowo jako analityk, a następnie Zarządzający Funduszami Dłużnymi. Od stycznia 2019 roku zatrudniony w IPOPEMA TFI jako zarządzający funduszami. Posiada licencję Doradcy Inwestycyjnego (nr 360) oraz licencję maklera papierów wartościowych (nr 2292).

**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 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. 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).