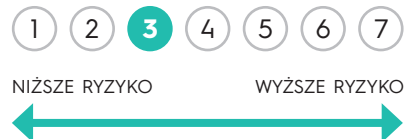


### PODSTAWOWE INFORMACJE

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| ■ Typ                          | Fundusz dłużny  |
| ■ Walua podstawowa             | zł  |
| ■ Początek działalności        | 06.12.2011  |
| ■ Wartość j.u.                 | 130,00 zł   |
| ■ Wartość aktywów netto (WAN)  | 282 918 856,36 zł   |
| ■ Benchmark                    | brak  |
| ■ Minimalna pierwsza wpłata    | 20 000 zł (500 zł kat. B*)                                    |
| ■ Minimalna kolejna wpłata     | 5 000 zł (100 zł kat. B*)                                     |
| ■ Rachunek nabyć               | 64 1140 1010 0000 5371<br>0400 7002                           |
|                                | 10 1140 1010 0000 5371<br>0400 7004 (kat. B*)                 |
| ■ Opłata manipulacyjna         | max. 0,9%   |
| ■ Wynagrodzenie za zarządzanie | 1,50% (1,75% kat. B*)   |
| ■ Grupa porównawcza            | papierów dłużnych<br>polskich długoterminowych<br>uniwersalne |
| ■ Bilans sprzedaży             | -73 300 288 zł  |

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

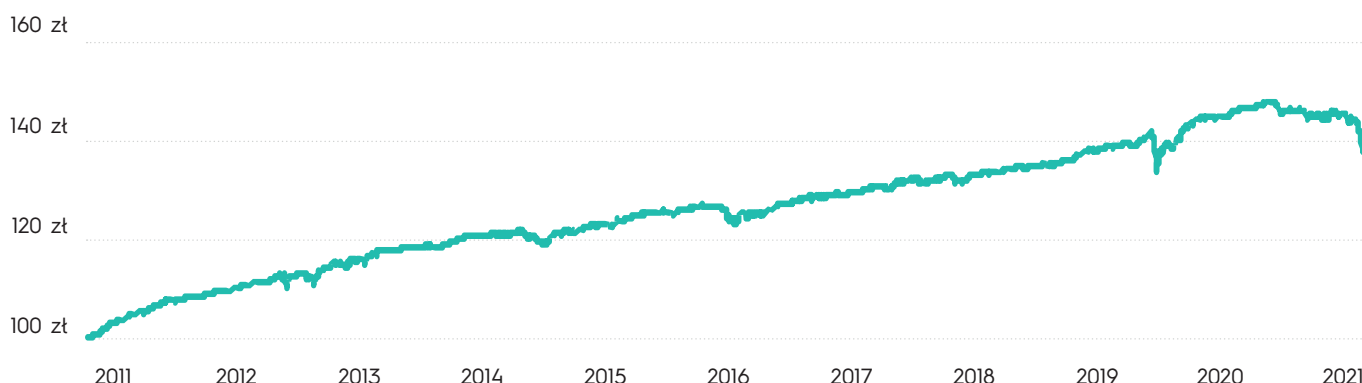
### POZIOM RYZYKA



### CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

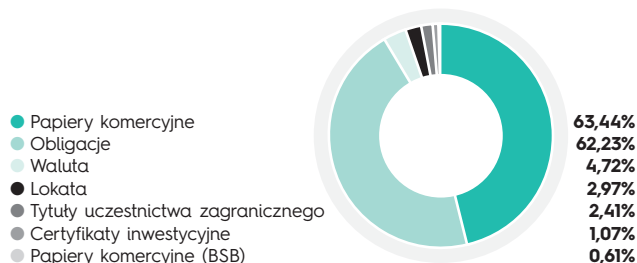
- Subfundusz IPOPEMA Obligacji („Subfundusz”) lokuje swoje środki przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe, które mogą stanowić od 50% do 100% aktywów Subfunduszu, z czego do 25% dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa. Dodatkowo od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu mogą stanowić Instrumenty Rynku Pieniężnego. 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. Dłużne papiery wartościowe są dobrane do portfela przede wszystkim w oparciu o ocenę ich dochodowości przy odpowiednim uwzględnieniu ryzyka. Subfundusz może nabywać jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą spełniające wymogi określone w Ustawie.
- Subfundusz może także zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz nabywać inne aktywa szczegółowo wskazane w prospekcie informacyjnym IPOPEMA SFIO („Prospekt”).

| STOPA ZWROTU | 1 MIESIĄC | 3 MIESIĄCE | 6 MIESIĘCY | 1 ROK   | 3 LATA | 5 LAT | YTD     |
|--------------|-----------|------------|------------|---------|--------|-------|---------|
| SUBFUNDUSZ   | -4,59%    | -10,58%    | -10,51%    | -11,55% | -2,93% | 4,64% | -11,73% |

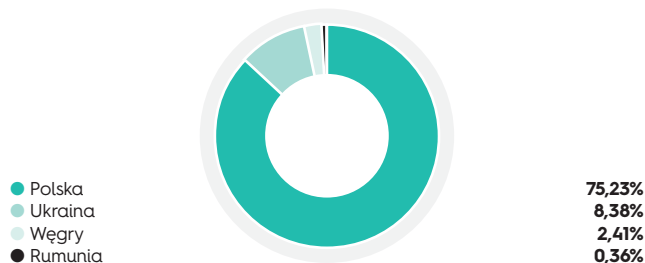


Informacje o wycenach dostępne są na stronie internetowej <https://ipopematfi.pl/>.

### ALOKACJA AKTYWÓW



### STRUKTURA GEOGRAFICZNA



Wartości zaangażowania liczone są do wartości aktywów netto.

**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.

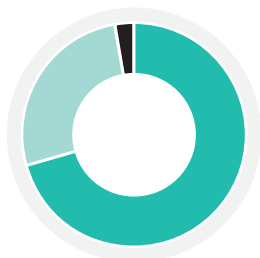
22 123 01 59

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)

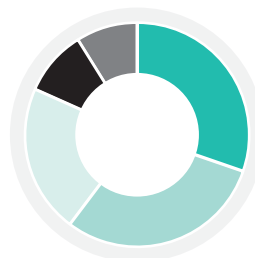
**STRUKTURA WALUTOWA**



- PLN – złoty polski
- EUR – euro
- USD – dolar amerykański

**48,74%**  
**18,26%**  
**1,86%**

**TOP 5 POZYCJI\***



- SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, PSI026 **20,04%**
- SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, DS0726 **19,70%**
- BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0733 **14,10%**
- POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU **6,12%**
- BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0328 **5,77%**

\*Źródło: Opracowanie własne. Sprawozdanie finansowe funduszu z dn. 30.06.2021 r.

**28**

**LICZBA EMITENTÓW**

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

**5,34**

**CZAS TRWANIA PORTFELA (DURACJA)**

**-3,11**

**WSKAŹNIK SHARPE'A**

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

**4,32%**

**ODCHYLENIE STANDARDOWE**

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

**12,83%**

**MAKSYMALNY DRAWDOWN**

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



**ZARZĄDZAJĄCY**

**Bogusław Stefaniak**

Absolwent Wyższej Szkoły Handlu i Finansów Międzynarodowych w Warszawie, kierunek Ekonomia. W 2011 r. ukończył studia podyplomowe na Akademii Leona Koźmińskiego, kierunek Analityk Finansowy Rynków i Papierów Wartościowych.

Z rynkiem kapitałowym związany od 2006 r., kiedy to rozpoczął pracę w Banku Handlowym S.A. Do Zespołu Zarządzania Papierami Dłużnymi w IPOPEMA Asset Management S.A. dołączył w 2008 r. Od 2012 r. zatrudniony w Departamencie Zarządzania Aktywami w IPOPEMA TFI S.A., początkowo jako Zarządzający, obecnie na stanowisku Head of Fixed Income.

**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 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).