

ipopema

IPOPEMA SFIO SUBFUNDUSZ  
MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK | kat. A

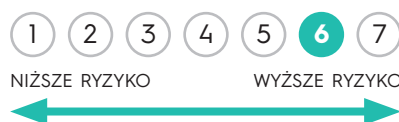
KARTA FUNDUSZU | Marzec 2022

## PODSTAWOWE INFORMACJE

■ Typ	Fundusz akcyjny
■ Waluta podstawowa	zł
■ Początek działalności	06.12.2011
■ Wartość j.u.	154,92 zł
■ Wartość aktywów netto (WAN)	33 692 799,8 zł
■ Benchmark	90% WIG + 10% WIBID 6M
*Od 1 lutego benchmark uległ zmianie: 65% mWIG40 + 25% sWIG80 + 10% WIBID 6M	
■ 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
	49 1140 1010 0000 5371 0400 3004 (kat. B*)
■ Opłata manipulacyjna	max. 4,0%
■ Wynagrodzenie za zarządzanie	2,00% (2,00% kat. B*)
■ Grupa porównawcza	akcje polskich małych i średnich spółek
■ Bilans sprzedaży	1 446 311 zł

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

## POZIOM RYZYKA



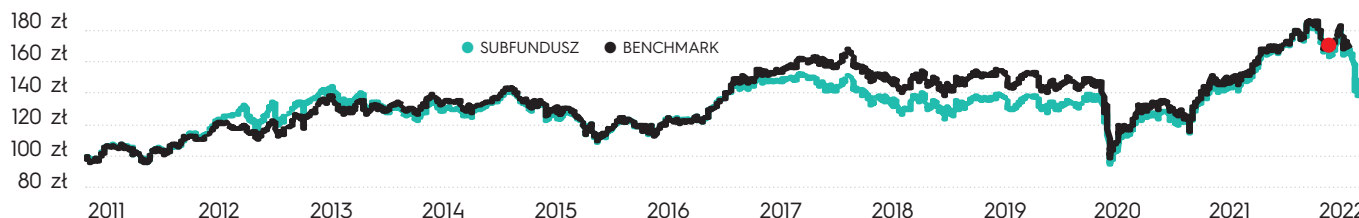
SPEŁNIAMY

Dobre Praktyki Informacyjne

## CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

- Subfundusz IPOPEMA Małych i Średnich Spółek („Subfundusz”) lokuje swoje środki przede wszystkim w instrumenty udziałowe, w szczególności spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Udział instrumentów udziałowych w portfelu Subfunduszu będzie się wahać w granicach od 70% do 100% wartości aktywów. W ramach tej kategorii aktywów mieszczą się m.in. akcje wchodzące w skład indeksów mWIG40 i sWIG80. Akcje małych i średnich spółek stanowią ekspozycję na bogacącego się polskiego konsumenta oraz wzrost gospodarczy w Polsce.
- Subfundusz dokonuje doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.
- Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w akcje spółek, których wzrost wartości jest w ocenie zarządzającego Subfunduszem najbardziej prawdopodobny biorąc pod uwagę kryteria analizy fundamentalnej. Zyski z lokat Subfunduszu (w tym dywidendy) są ponownie inwestowane, nie są wypłacane uczestnikom i służą podwyższeniu kapitału Subfunduszu. Lokaty funduszu charakteryzują się wysoką płynnością. Ze względu na otwarty charakter subfunduszu umorzenia realizowane są na żądanie klienta.

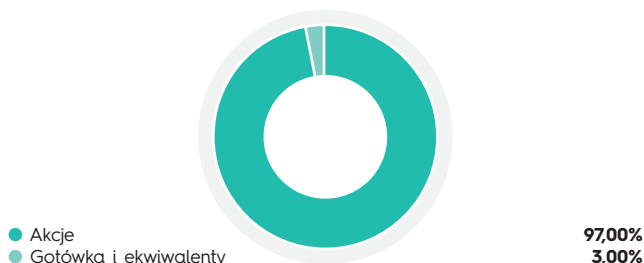
STOPA ZWROTU	1 MIESIĄC	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	1 ROK	3 LATA	5 LAT	YTD
SUBFUNDUSZ	3,72%	-8,67%	-11,01%	7,21%	14,03%	8,85%	-8,67%
BENCHMARK	5,53%	-5,55%	-6,75%	10,83%	8,92%	12,42%	-6,50%



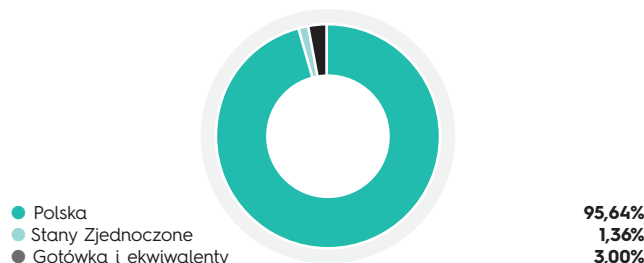
IPOPEMA SFIO Subfundusz Małych i Średnich Spółek z dniem 31 stycznia 2022 roku został przekształcony i zmienił nazwę z funduszu IPOPEMA SFIO Subfundusz Akcji.

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

## ALOKACJA AKTYWÓW



## STRUKTURA GEOGRAFICZNA



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

ipopema

IPOPEMA SFIO SUBFUNDUSZ  
MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK | kat. A

KARTA FUNDUSZU | Marzec 2022

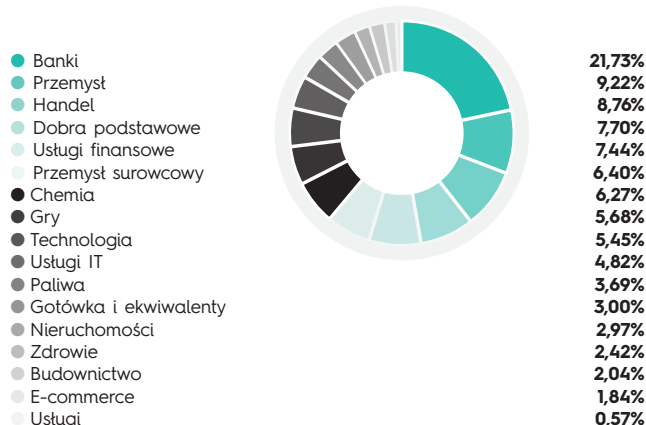
## STRUKTURA WALUTOWA



● PLN - złoty polski  
● EUR - euro

99,99%  
0,01%

## STRUKTURA SEKTOROWA



43

## LICZBA EMITENTÓW

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

0,10

## WSKAŹNIK SHARPE'A

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

19,50%

## ODCHYLENIE STANDARDOWE

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

23,78%

## MAKSYMALNY DRAWDOWN

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



## ZARZĄDZAJĄCY

## Michał Stalmach

Absolwent Akademii Leona Koźmińskiego, gdzie z wyróżnieniem ukończył kierunek Finanse i Bankowość. Posiada licencję maklera papierów wartościowych (nr 2160). Uczestnik programu CFA.

Karierę zawodową rozpoczął w 2008 roku jako analityk w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska, gdzie poza przygotowaniem rekomendacji brał udział w procesach IPO m.in. PZU, Tauron PE, Energi czy GPW. Powyższe doświadczenie wykorzystuje obecnie do sporządzania własnych prognoz dla spółek czy wycen indeksów. Następnie przeniósł się do Nationale-Nederlanden PTE zajmując stanowisko Młodsze Zarządzającego Portfelem Akcji. Za najważniejszą „lekcję” z tego okresu wskazuje płynność, tj. potencjalne problemy ze zmianą decyzji inwestycyjnych ze względu

na wielkość pozycji wobec giełdowych obrotów. Stąd trafił do Skarbiec TFI, gdzie zarządzał funduszami małych i średnich spółek, uniwersalnym akcji polskich oraz częścią akcyjną funduszu stabilnego wzrostu.

Uznany przez dziennik Parkiet jednym z najbardziej obiecujących zarządzających młodego pokolenia. Trzy razy z rzędu, tj. w latach 2019, 2020 i 2021 nagradzany przez Analizy Online nagrodą Alfa dla najlepszego zarządzającego funduszem akcji małych i średnich spółek. W 2021 laureat nagrody Złoty Portfel w kategorii najlepszy fundusz akcji polskich przyznawanej przez dziennik Parkiet.

W IPOPEMA TFI zatrudniony od lutego 2022 na stanowisku Zarządzającego. Odpowiada za zarządzanie funduszami IPOPEMA SFIO Subfundusz Małych i Średnich Spółek oraz IPOPEMA SFIO Subfundusz Emerytura Plus.

## 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 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).