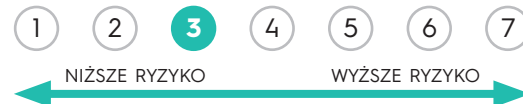


**PODSTAWOWE INFORMACJE**

Typ subfunduszu	Fundusz dłużny
Waluta	zł
Początek działalności	06.12.2011
Wartość j.u.	146,05 zł
Wartość aktywów netto (WAN)	41 442 857 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	571 083 zł

**POZIOM RYZYKA**

**REKOMENDOWANY OKRES INWESTYCJI**
**3**  
LATA

**PROFIL INWESTORA**

Oferta dla inwestorów o umiarkowanym apetycie na ryzyko, dla których ważna jest stabilność inwestycji w instrumenty dłużne, ale jednocześnie oczekują udziału we wzrostach na rynkach akcyjnych, więc akceptują podwyższony poziom ryzyka inwestycyjnego oraz okresowe wahania cen.

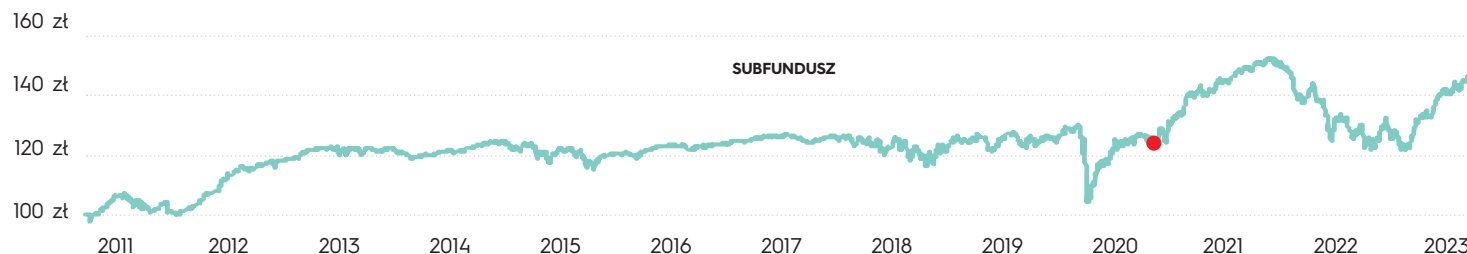
\*kategoria jednostek dostępna wyłącznie w sieci dystrybucji oraz kanale internetowym

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**

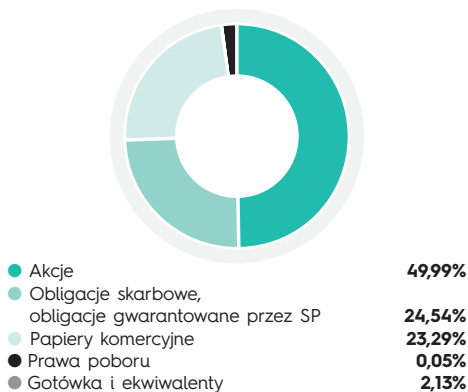
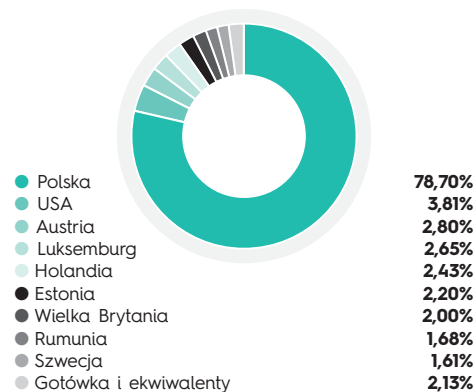
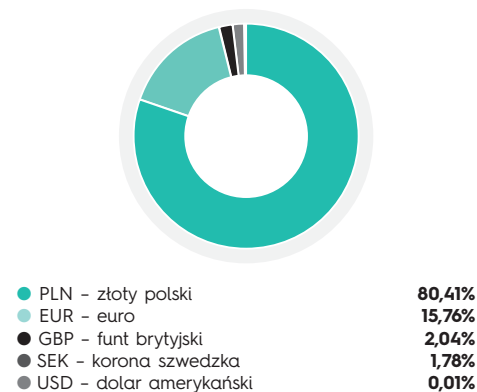
Subfundusz może inwestować w instrumenty udziałowe – do 70% wartości Aktywów Subfunduszu, instrumenty dłużne – do 100% wartości Aktywów Subfunduszu, Depozyty – do 20% wartości Aktywów Subfunduszu, listy zastawne emitowane przez krajowe banki hipoteczne – do 25% wartości Aktywów Subfunduszu, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych oraz tytuły uczestnictwa Funduszy Dłużnych – do 30% wartości Aktywów Subfunduszu, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują powyżej 50% swoich aktywów w instrumenty udziałowe – do 20% wartości Aktywów Subfunduszu. Do 45 % wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa, przy czym limit ten nie obejmuje: listów zastawnych emitowanych przez krajowe banki hipoteczne oraz Instrumentów dłużnych. Do 45% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne lub aktywa denominowane w walutach obcych.

STOPA ZWROTU	1 MIESIĄC	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	1 ROK	3 LATA	5 LAT	YTD
SUBFUNDUSZ	0,43%	3,50%	15,89%	13,27%	23,49%	16,79%	9,75%



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

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

**ALOKACJA AKTYWÓW**

**STRUKTURA GEOGRAFICZNA**

**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.

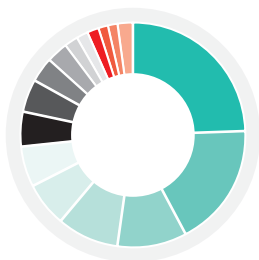
**22 123 01 59**

 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


**STRUKTURA SEKTOROWA**



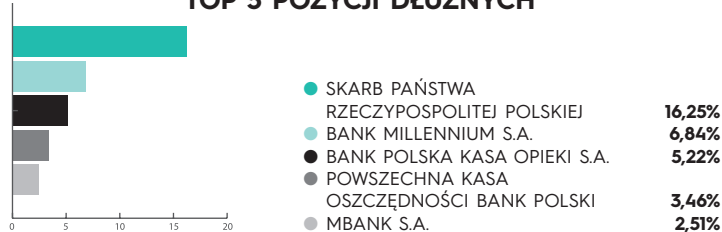
● Obligacje skarbowe	<b>24,54%</b>	● Rozrywka cyfrowa	<b>3,81%</b>
● Banki	<b>17,83%</b>	● Dobra podstawowe	<b>2,80%</b>
● Usługi	<b>9,90%</b>	● Przemysł surowcowy	<b>2,15%</b>
● Handel	<b>8,95%</b>	● Zdrowie	<b>1,71%</b>
● Przemysł	<b>6,55%</b>	● Zdrowie - Usługi	<b>1,61%</b>
● Nieruchomości	<b>5,73%</b>	● Telekomunikacja	<b>1,34%</b>
● Chemia	<b>4,97%</b>	● Budownictwo	<b>1,33%</b>
● Usługi finansowe	<b>4,67%</b>	● Gotówka i ekwiwalenty	<b>2,13%</b>

\* Źródło: IPOPEMA TFI. Dane na dzień 31.03.2023.

**TOP 5 POZYCJI AKCYJNYCH\***



**TOP 5 POZYCJI DŁUŻNYCH\***



**36**

**LICZBA EMITENTÓW**

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

**0,34**

**CZAS TRWANIA PORTFELA (DURACJA)**

**0,28**

**WSKAŹNIK SHARPE'A**

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

**10,00%**

**ODCHYLENIE STANDARDOWE**

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

**8,08%**

**MAKSYMALNY DRAWDOWN**

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

**Ryzyka inwestycyjne:**

Inwestycje w fundusze obciążone są ryzykiem inwestycyjnym, a uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. Informacje o ryzyku inwestycyjnym szczegółowo opisane są w prospekcie informacyjnych oraz w Informacji dla Klienta, dostępnych w siedzibie IPOPEMA TFI S.A. oraz na stronie internetowej [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl).



**ZARZĄDZAJĄCY, HEAD OF FIXED INCOME**

**Bogusław Stefaniak**

Absolwent Wyższej Szkoły Handlu i Finansów Międzynarodowych w Warszawie, kierunek Ekonomia W 2011 ukończył studia podyplomowe na Akademii Leona Koźmińskiego, kierunek Analityk Finansowy Rynków i Papierów Wartościowych. Z rynkiem kapitałowym związany od 2006, kiedy to rozpoczął pracę w Banku Handlowym S.A. w Departamencie Usług Powierniczych. Od 2008 zatrudniony w IPOPEMA AM na stanowisku Tradera w Zespole

Zarządzania Papierami Dłużnymi. Od 2012 pracuje w Departamencie Zarządzania Aktywami Towarzystwa – początkowo jako Trader, później zarządzający, obecnie jako Head of Fixed Income. Zdobywca Alfę w kategorii najlepszy fundusz polskich papierów dłużnych w 2016, nagrody przyznawanej przez Analizy Online.



**ZARZĄDZAJĄCY, DORADCA INWESTYCYJNY**

**Karol Godyń**

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na Wydziale Finansów i Bankowości. Posiada licencję Doradcy Inwestycyjnego (nr 308) oraz licencję maklera papierów wartościowych (nr 2146).

Z rynkiem kapitałowym związany zawodowo od 2009, kiedy to rozpoczął praktyki, a następnie pracę w BPH TFI. Jako zarządzający odpowiadał za produkty z ochroną kapitału, fundusze surowcowe oraz akcyjne. W Skarbiec

TFI pracował na stanowisku Zarządzającego, gdzie odpowiadał za całą ekspozycję na GPW – zarządzanie funduszami akcji oraz portfelami w ramach usługi Asset Management. W latach 2018-2019 związany zawodowo z grupą kapitałową Altus, gdzie zarządzał funduszami akcji polskich i zagranicznych. Od czerwca 2019 zatrudniony w IPOPEMA TFI na stanowisku zarządzającego portfelami.

**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 jakiekolwiek 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 oraz Informacjach dla Klienta dostępnych 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). IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Prózna 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 109-000-30-69, kapitał zakładowy 10.599.441,00 zł w całości opłacony. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego. Organem nadzoru dla IPOPEMA TFI S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego.