

**PODSTAWOWE INFORMACJE**

Typ	Fundusz mieszany
Waluta podstawowa	zł
Początek działalności	02.03.2015
Wartość j.u.	139,84 zł
Wartość aktywów netto (WAN)	111 531 127,70 zł
Benchmark	35%WIG+40%TBSP+15% (WIBOR 6M+30bp) +10%WIBID ON
Minimalna pierwsza wpłata	20 000 zł (500 zł kat. B*)
Minimalna kolejna wpłata	5 000 zł (100 zł kat. B*)
Rachunek nabyć	83 1140 1010 0000 5371 0401 5002 56 1140 1010 0000 5371 0401 5003 (kat. B*)
Opłata manipulacyjna	max. 4,0%
Wynagrodzenie za zarządzanie	1,90% (2,00% kat. B*)
Wynagrodzenie zmienne	20% od zysku ponad benchmark
Grupa porównawcza	mieszane polskie stabilnego wzrostu
Bilans sprzedaży	-551 833 zł

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

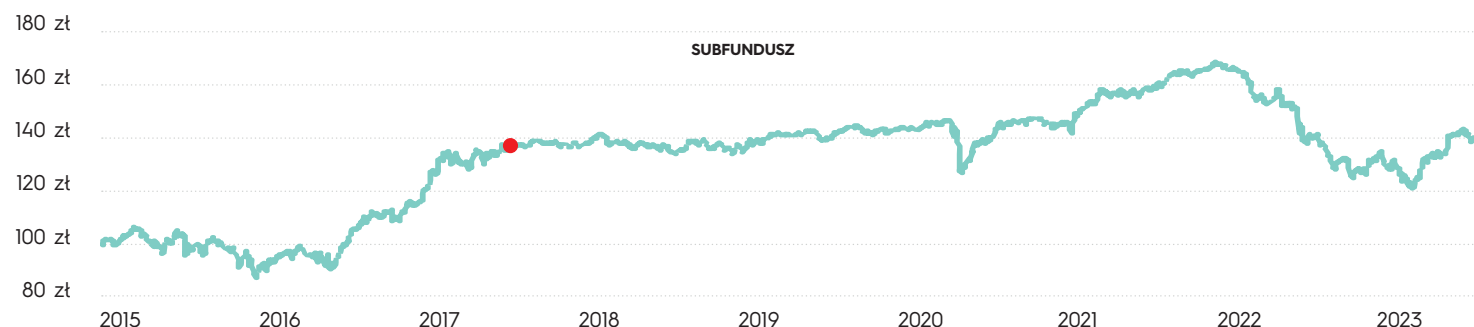
**POZIOM RYZYKA**



**CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU**

Fundusz może inwestować w instrumenty udziałowe - od 20% wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 40% wartości Aktywów Subfunduszu, instrumenty dłużne - do 80% wartości Aktywów Subfunduszu, Depozyty - do 10% 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 25% 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, Instrumentów Dłużnych poręczonych lub gwarantowanych przez określone podmioty. Do 34% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz denominowane w walutach obcych.

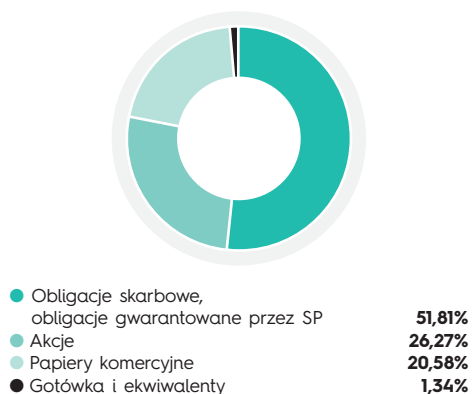
STOPA ZWROTU	1 MIESIĄC	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	1 ROK	3 LATA	5 LAT	YTD
SUBFUNDUSZ	-1,49%	4,96%	8,39%	-3,63%	-0,17%	1,43%	4,25%
BENCHMARK	-0,94%	-	-	-	-	-	2,89%



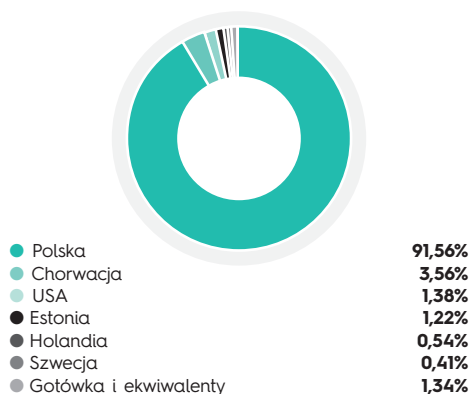
\*W dniu 30 czerwca 2017 r. nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej funduszu IPOPEMA SFIO Subfunduszu Emerytura Plus, w związku z czym nastąpiła zmiana benchmarku z mWIG40 na 65% TBSP (Treasury Bond Spot Poland Index) + 35% WIG.

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

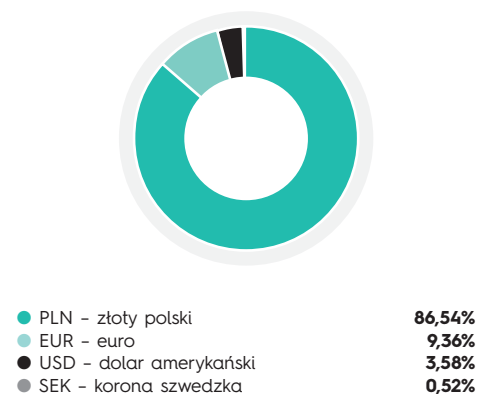
**ALOKACJA AKTYWÓW**



**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.

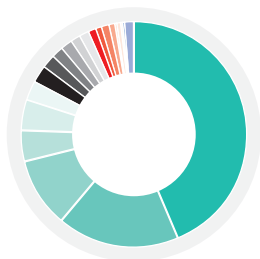
22 123 01 59

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](mailto:tfi@ipopema.pl)

**STRUKTURA SEKTOROWA**



● Obligacje skarbowe	<b>43,85%</b>	● Przemysł	<b>1,53%</b>
● Banki	<b>17,33%</b>	● Chemia	<b>1,35%</b>
● Obligacje gwarantowane przez SP	<b>9,98%</b>	● Usługi IT	<b>1,04%</b>
● Nieruchomości	<b>4,61%</b>	● Energetyka	<b>1,02%</b>
● Handel	<b>4,26%</b>	● Usługi	<b>0,94%</b>
● Usługi finansowe	<b>2,96%</b>	● Zdrowie	<b>0,78%</b>
● Paliwa	<b>2,32%</b>	● Przemysł surowcowy	<b>0,44%</b>
● E-commerce	<b>1,95%</b>	● Zdrowie - Usługi	<b>0,41%</b>
● Rozrywka cyfrowa	<b>1,77%</b>	● Technologia	<b>0,33%</b>
● Dobra podstawowe	<b>1,59%</b>	● Budownictwo	<b>0,21%</b>
		● Gotówka i ekwiwalenty	<b>1,34%</b>

**TOP 5 POZYCJI**



● SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	<b>38,27%</b>
● POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	<b>8,18%</b>
● BANK MILLENNIUM S.A.	<b>5,79%</b>
● BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	<b>3,83%</b>
● Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski	<b>3,77%</b>

**50**

**LICZBA EMITENTÓW**

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

**3,11**

**CZAS TRWANIA PORTFELA (DURACJA)**

**-0,10**

**WSKAŹNIK SHARPE'A**

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

**0,10%**

**ODCHYLENIE STANDARDOWE**

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

**14,67%**

**MAKSYMALNY DRAWDOWN**

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

**Fundusze nie gwarantują ziszczenia się scenariuszy lub prognoz zamieszczonych w materiale reklamowym, w szczególności przedstawione informacje (historyczne i prognozowane) nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.**



**ZARZĄDZAJĄCY, HEAD OF FIXED INCOME**

**Bogusław Stefaniak**

Absolwent Wyższej Szkoły Handlu i Finansów Międzynarodowych w Warszawie, kierunku Ekonomia W 2011 ukończył studia podyplomowe na Akademii Leona Koźmińskiego, kierunku 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 Alfy 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 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).