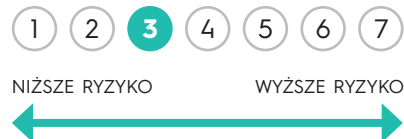


### PODSTAWOWE INFORMACJE

■ Typ	Fundusz dłużny
■ Walua podstawowa	zł
■ Początek działalności	06.12.2011
■ Wartość j.u.	145,92 zł
■ Wartość aktywów netto (WAN)	623 400 140,31 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 0400 7002
	10 1140 1010 0000 5371 0400 7004 (kat. B*)
■ Opłata manipulacyjna	max. 0,9%
■ Wynagrodzenie za zarządzanie	1,50% (1,75% kat. B*)
■ Grupa porównawcza	papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne
■ Bilans sprzedaży	-15 158 286 zł

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

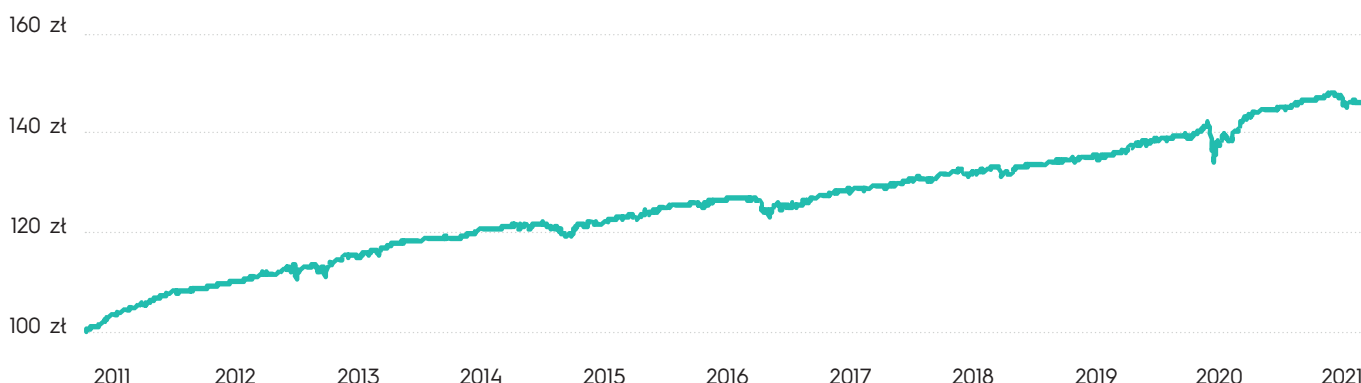
### POZIOM RYZYKA



### 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”).

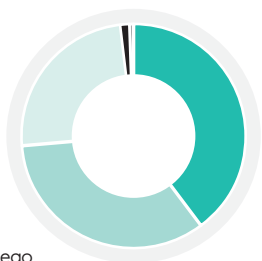
STOPA ZWROTU	1 MIESIĄC	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	1 ROK	3 LATA	5 LAT	YTD
SUBFUNDUSZ	-0,17%	-1,41%	-0,10%	5,25%	9,99%	16,22%	-0,92%



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

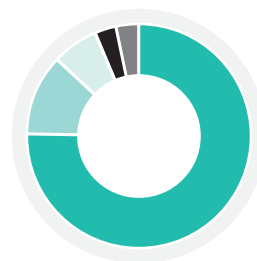
### ALOKACJA AKTYWÓW

- Obligacje skarbowe
- Papiery gwarantowane przez Skarb Państwa
- Papiery komercyjne
- Lokata
- Waluta
- Tytuły uczestnictwa zagranicznego



### STRUKTURA GEOGRAFICZNA

- Polska
- Rumunia
- Ukraina
- Turcja
- Czarnogóra



### 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

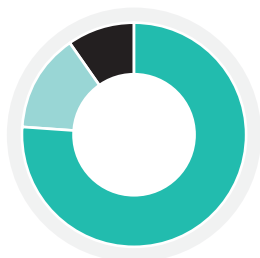
Adres strony internetowej Towarzystwa: [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl)

### 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)

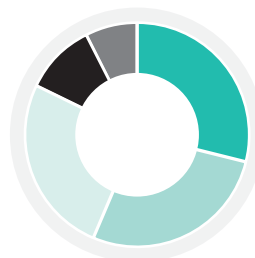
**STRUKTURA WALUTOWA**



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

**69,87%**  
**11,65%**  
**9,49%**

**TOP 5 POZYCJI\***



- Bank Gospodarstwa Krajowego **20,31%**
- Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej **19,07%**
- Skarb Państwa Rumunii **18,02%**
- Skarb Państwa Ukrainy **7,28%**
- Polski Fundusz Rozwoju **5,09%**

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

**27**

**LICZBA EMITENTÓW**

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

**6,56**

**CZAS TRWANIA PORTFELA (DURACJA)**

**2,21**

**WSKAŹNIK SHARPE'A**

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

**0,02%**

**ODCHYLENIE STANDARDOWE**

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

**1,74%**

**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).