

**PODSTAWOWE INFORMACJE**

|  |  |
|--|--|
| ■ Typ  | papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych |
| ■ Waluta podstawowa  | zł   |
| ■ Początek działalności  | 01.07.2016   |
| ■ Wartość aktywów netto (WAN)  | 37 624 711,62 zł                                       |
| ■ Benchmark  | 1,5%*WIBID 6M  |
| ■ Minimalna pierwsza wpłata  | 200 zł   |
| ■ Minimalna kolejna wpłata   | 100 zł   |
| ■ Rachunek nabyć   | 66 1020 1068 0000 1602<br>0308 2997                    |
| ■ Opłata manipulacyjna   | max. aktualna 0,90%,<br>limit opłaty 5,10%             |
| ■ Wynagrodzenie za zarządzanie   | aktualna 1,75%,<br>limit opłaty 2,00%                  |
| ■ Minimalna wartość odkupywanych/<br>zamienianych jednostek uczestnictwa | 100 zł   |
| ■ Czas trwania portfela (duracja)  | 4,79   |
| ■ Bilans sprzedaży   | -2 193 524 zł  |
| ■ Zarządzający   | Bogusław Stefanik                                      |

**POZIOM RYZYKA****SPEŁNIAMY****CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU**

- Subfundusz lokuje swoje środki przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe, które mogą stanowić do 100% aktywów Subfunduszu.
- Do 25% aktywów Subfunduszu mogą stanowić dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa.
- Dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i depozyty są dobierane do portfela przede wszystkim w oparciu o ocenę ich dochodowości przy odpowiednim uwzględnieniu ryzyka.
- Ze względu na przyjętą politykę inwestycyjną Subfunduszu, stopy zwrotu mogą cechować się większą zmiennością niż w przypadku klasycznych funduszy papierów dłużnych.

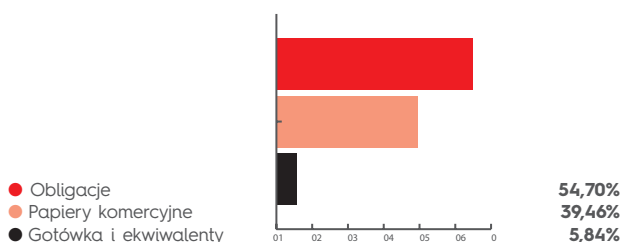
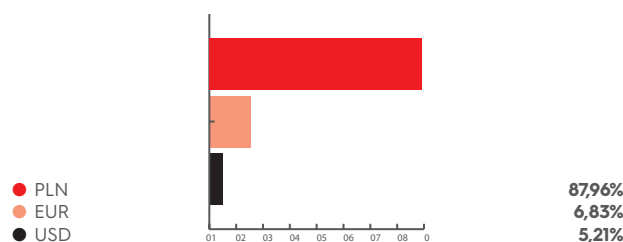
| STOPA ZWROTU | 1 MIESIĄC     | 3 MIESIĄCE    | 6 MIESIĘCY     | 1 ROK          | 3 LATA         | 5 LAT          | YTD           |
|--------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| SUBFUNDUSZ   | <b>-3,90%</b> | <b>-9,05%</b> | <b>-15,55%</b> | <b>-20,45%</b> | <b>-15,34%</b> | <b>-11,20%</b> | <b>-9,81%</b> |
| BENCHMARK    | <b>0,65%</b>  | <b>1,63%</b>  | <b>2,55%</b>   | <b>2,64%</b>   | <b>5,11%</b>   | <b>9,55%</b>   | <b>2,02%</b>  |

**SPOSÓB SELEKCJI SKŁADNIKÓW INWESTYCJI**

O wyborze Instrumentów dłużnych (emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych i obligacji decyduje wynik szczegółowej analizy:

- prognozowanych zmian poziomu rynkowych stóp procentowych,
- prognozowanych zmian kształtu krzywej dochodowości,

- wiarygodności kredytowej emitenta,
- stosunku oczekiwanej stopy zwrotu z danego Instrumentu dłużnego lub Instrumentem Rynku Pieniężnego do ryzyka (np. obligacja skarbu państwa vs. lokata bankowa lub obligacja korporacyjna),
- wpływu nabycia instrumentu na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnegostosunku do ryzyka (np. obligacja skarbu państwa vs. lokata bankowa lub obligacja korporacyjna).

**ALOKACJA AKTYWÓW****STRUKTURA WALUTOWA****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 instrument finansowy lub formy doradztwa inwestycyjnego, jak również jako oferty zawarcia umowy w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Informacje o Poczty Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym 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. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: IPOPEMA TFI S.A.) i dotyczą jednostek uczestnictwa kategorii A. Subfundusz zmienia politykę inwestycyjną, więc wyniki osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić odniesienia dla przyszłych wyników subfunduszu. IPOPEMA TFI S.A., Poczty SFI O ani Bank Poczty S.A. nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszu ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Znajdujące się w ofercie Banku Poczty S.A. produkty inwestycyjne nie są gwarantowane przez Skarb Państwa, Bankowy Fundusz Gwarancyjny ani jakiegokolwiek inne instytucje rządowe. 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). Wartość aktywów netto subfunduszu może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfeli inwestycyjnych i stosowane techniki zarządzania. Subfundusz może inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz każde Państwo członkowskie UE, a także Stany Zjednoczone Ameryki, Australia, Japonia, Kanada, Nowa Zelandia i Szwajcaria.

**INFOLINIA DLA UCZESTNIKÓW FUNDUSZY**  
zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A.

**22 338 91 07**

**IPOPEMA TFI S.A.**  
ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa  
[tfi@ipopema.pl](mailto:tfi@ipopema.pl)

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

tel. 22 236 93 00  
tel. 22 123 01 59  
tel. 22 123 01 49