

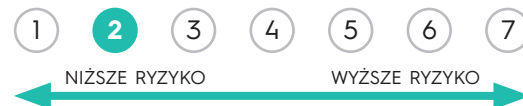
## PODSTAWOWE INFORMACJE

|                              |                                                                                |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Typ subfunduszu              | Fundusz dłużny                                                                 |
| Waluta                       | zł                                                                             |
| Początek działalności        | 18.12.2017                                                                     |
| Wartość j.u.                 | 131,55 zł                                                                      |
| Wartość aktywów netto (WAN)  | 85 303 403 zł                                                                  |
| Benchmark                    | 90%(WIBOR 6M+90bp)+10%WIBID ON                                                 |
| Opłata manipulacyjna         | max. 0,9%                                                                      |
| Wynagrodzenie za zarządzanie | 1,10% (1,25% kat. B*)                                                          |
| Wynagrodzenie zmienne        | 20% od zysku ponad benchmark                                                   |
| Minimalna pierwsza wpłata    | 20 000 zł (500 zł kat. B*)                                                     |
| Minimalna kolejna wpłata     | 5 000 zł (100 zł kat. B*)                                                      |
| Rachunek nabyć               | 34 1140 1010 0000 5371 0402 5002<br>77 1140 1010 0000 5371 0402 5004 (kat. B*) |
| Bilans sprzedaży             | 17 543 867 zł                                                                  |

\*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.

## POZIOM RYZYKA



## REKOMENDOWANY OKRES INWESTYCJI

2  
LATA

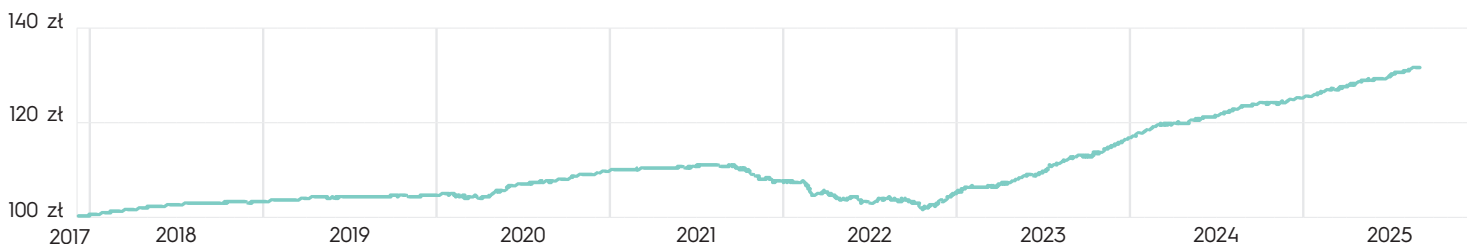
## PROFIL INWESTORA

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestora, który oczekuje wzrostu inwestycji w średnim i długim okresie, na poziomie przewyższającym zyski możliwe do uzyskania z inwestycji na rynku pieniężnym oraz z oprocentowania lokat bankowych, który akceptuje ryzyko związane z inwestycjami w obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne, wynikające głównie z ryzyka niewypłacalności emitenta oraz ryzyka wahań rynkowych stóp procentowych, który rozumie ryzyko subfunduszu 2 na 7, co stanowi niskie ryzyko inwestycyjne, który liczy się z okresowymi wahaniami wartości swoich inwestycji, który planuje inwestowanie środków przez co najmniej 2 lata.

## CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Fundusz może inwestować w instrumenty dłużne – od 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, listy zastawne emitowane przez krajowe banki hipoteczne – do 25% Wartości Aktywów Subfunduszu, Depozyty – do 34% wartości Aktywów Subfunduszu, instrumenty dłużne emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego – do 34% wartości Aktywów Subfunduszu, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych oraz tytuły uczestnictwa Funduszy Dłużnych – do 20% wartości Aktywów Subfunduszu. Subfundusz nie może dokonywać lokat w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu. Do 35% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz denominowane w walutach obcych. Suma Instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa, które nie posiadają przynajmniej jednego Ratingu inwestycyjnego, nie może stanowić więcej niż 50% Wartości Aktywów Subfunduszu. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem lub dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, Subfundusz może również zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Subfundusz może zawierać transakcje powodujące powstanie dźwigni finansowej. Efekt taki Subfundusz może osiągnąć poprzez otwarcie pozycji w instrumentach pochodnych lub poprzez zawarcie transakcji repo, sell-buy-back.

| STOPA ZWROTU | 1 MIESIĄC | 3 MIESIĄCE | 6 MIESIĘCY | 1 ROK | 3 LATA | 5 LAT  | YTD   |
|--------------|-----------|------------|------------|-------|--------|--------|-------|
| SUBFUNDUSZ   | 0,49%     | 1,70%      | 3,53%      | 6,66% | 27,11% | 22,71% | 5,03% |
| BENCHMARK    | 0,46%     | 1,47%      | 3,14%      | 6,59% | -      | -      | 4,26% |



Z inwestycją w Fundusz mogą wiązać się następujące główne ryzyka: ryzyko rynkowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko niedotrzymania warunków, ryzyko obniżenia oceny kredytowej, ryzyko rozpiętości kredytowej, ryzyko płynności, ryzyko związane z zawarciem określonych umów (instrumenty pochodne i dźwignia finansowa), szczegółowo opisane w prospekcie informacyjnym.

Informacje o wycenach dostępne są na stronie internetowej <https://ipopematfi.pl/>. Przedstawiony wynik nie uwzględnia opłat, prowizji lub podatków obciążających dochód z inwestycji.

## ALOKACJA AKTYWÓW

|                                                     |        |
|-----------------------------------------------------|--------|
| Papiery komercyjne                                  | 81,34% |
| Obligacje skarbowe, obligacje gwarantowane przez SP | 49,03% |
| Tytuły uczestnictwa zagranicznego                   | 3,07%  |
| Gotówka i ekwiwalenty                               | 0,33%  |

## STRUKTURA WALUTOWA

|                    |         |
|--------------------|---------|
| PLN – złoty polski | 122,01% |
| EUR – euro         | 11,75%  |

Wartości na diagramach nie są wyskalowane do 100% i są liczone do Wartości Aktywów Netto. Fundusz może stosować pozycje zabezpieczające. Dane na dzień 29.08.2025.

## 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, obligacje gwarantowane przez SP | 49,03% |
| Finanse                                             | 41,35% |
| Budownictwo i Deweloperzy                           | 16,14% |
| Użyteczność publiczna                               | 7,30%  |
| Energetyka i Paliwa                                 | 6,57%  |
| Przemysł chemiczny i surowcowy                      | 4,25%  |
| Usługi komunikacyjne                                | 3,91%  |
| Zagraniczne obligacje skarbowe                      | 3,07%  |
| Materiały                                           | 1,51%  |
| Dobra podstawowe                                    | 0,31%  |
| Gotówka i ekwiwalenty                               | 0,33%  |

## STRUKTURA GEOGRAFICZNA

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Polska                | 129,82% |
| Irlandia              | 3,07%   |
| Norwegia              | 0,54%   |
| Gotówka i ekwiwalenty | 0,33%   |

## TOP 5 POZYCJI\*

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| WZ0330                                | 17,76% |
| FPC0332                               | 9,29%  |
| IZ0831                                | 6,47%  |
| PKN ORLEN S.A.<br>03/25/2031, SERIA D | 5,84%  |
| MIL0129                               | 5,41%  |

\* Źródło: IPOPEMA TFI. Dane na dzień 30.06.2025. TOP 5 POZYCJI nie uwzględnia kontraktów terminowych.

Wartości na diagramach nie są wyskalowane do 100% i są liczone do Wartości Aktywów Netto. Fundusz może stosować pozycje zabezpieczające. Dane na dzień 29.08.2025.

27

## LICZBA EMITENTÓW

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

2,26

CZAS TRWANIA PORTFELA  
(DURACJA)

0,87

## WSKAŹNIK SHARPE'A

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

0,78%

## ODCHYLENIE STANDARDOWE

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

0,34%

## MAKSYMALNY DRAWDOWN

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



## ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZAMI W IPOPEMA TFI

Krzysztof Bednarczyk

## NOTA PRAWNA

Niniejszy materiał ma charakter informacyjno-marketingowy i nie stanowi: usługi doradztwa inwestycyjnego lub podatkowego, rekomendacji lub gwarancji realizacji określonego celu inwestycyjnego lub uzyskania określonego wyniku finansowego, jak również oferty zawarcia umowy w rozumieniu art. 66 kodeksu cywilnego. Materiał chroniony jest prawami autorskimi, a jego kopiowanie lub rozpowszechnianie wymaga uprzedniej zgody IPOPEMA TFI S.A. Ilekroć mowa jest o subfunduszach oznacza to subfundusze wydzielone w ramach danego funduszu inwestycyjnego. **Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej nabycia jednostek uczestnictwa należy zapoznać się z prospektem informacyjnym oraz KID danego funduszu lub subfunduszu, które to dokumenty zawierają informacje niezbędne do oceny inwestycji oraz wskazują ryzyka, koszty, opłaty, a także uprawnienia uczestników.** Dokumenty te dostępne są w siedzibie IPOPEMA TFI S.A., u dystrybutorów oraz na stronie [www.ipopematfi.pl](http://www.ipopematfi.pl), na której publikowane są również roczne i półroczne sprawozdania finansowe, a także tabele opłat. Wszystkie wskazane wyżej dokumenty dostępne są w języku polskim, a na żądanie uczestnika są one również udostępniane bezpłatnie na papierze. Wartość aktywów netto funduszy i subfunduszy może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfeli inwestycyjnych i stosowane techniki zarządzania, w tym dźwignię finansową, co jest szczegółowo opisane w ww. dokumentach prawnych funduszy i subfunduszy. Subfundusze mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub przez Państwo Członkowskie, lub jedno z państw OECD, wskazane w Prospekcie, inne niż Rzeczpospolita Polska. Subfundusze mogą stosować instrumenty pochodne, w tym dźwignię finansową, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym. IPOPEMA TFI S.A. ani Fundusz nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Inwestycje w fundusze obciążone są ryzykiem inwestycyjnym, a uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty części lub całości zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi danego funduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie ich zbycia i odkupienia przez fundusz oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i zapłaconego podatku, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie zezwolenia i jest nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego. IPOPEMA TFI S.A. dokłada starań, aby niniejszy materiał był przygotowywany z należytą starannością. Wszelkie informacje zawarte w niniejszym materiale pochodzą ze źródeł własnych IPOPEMA TFI S.A. lub ze źródeł zewnętrznych uznanych przez IPOPEMA TFI S.A. za wiarygodne. IPOPEMA TFI S.A. nie gwarantuje, że informacje zawarte w materiale marketingowym są wyczerpujące, poprawne i kompletne i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Wszelkie opinie i oceny wyrażane w niniejszym materiale są opiniami i ocenami ich autorów lub IPOPEMA TFI S.A. i stanowią wyraz ich najlepszej wiedzy opartej informacjami z uznanych za kompetentne rynkowych źródeł, obowiązującymi w chwili jej sporządzania. **Dane zawarte w Materiale mogą podlegać zmianom bez uprzedniego powiadomienia, dlatego w przypadku zamiaru podjęcia decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z aktualnymi dokumentami prawnymi Funduszu oraz skontaktować się z IPOPEMA TFI S.A., celem uzyskania aktualnych informacji.** IPOPEMA TFI S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku wykorzystania Materiału marketingowego niezgodnie z przeznaczeniem. Ogólna treść noty prawnej oraz informacje o IPOPEMA TFI S.A. dostępne są pod adresem <https://ipopematfi.pl/nota-prawna>. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Próżna 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 108-000-30-69, kapitał zakładowy 10.599.441,00 zł w całości opłacony.