

# IPOPEMA Dłużny B

POZIOM RYZYKA 1 2 3 4 5 6 7

**Obligacje skarbowe**  
działamy na płynnych rynkach obligacji skarbowych

**Fundusz benchmarkowy**  
dążymy do pobicia benchmarku i konkurencji, w krótkim i długim czasie

**Płynność i bezpieczeństwo**  
najbardziej dochodowe spośród najbardziej płynnych obligacji

## Podstawowe dane

**Benchmark**  
75% Treasury BondSpot Poland Index + 25% WIBID ON

**Początek działalności**  
19.06.2015

**Wartość j.u.**  
108,96 zł

**Wartość aktywów netto**  
93 597 127 zł

**Minimalna pierwsza wpłata**  
500 zł

**Minimalna kolejna wpłata**  
100 zł

**Opłata stała za zarządzanie**  
1,50%

**Opłata manipulacyjna**  
max. 0,9%

**Wynagrodzenie zmienne**  
20% od zysku powyżej benchmarku

**Rachunek nabyć**  
17 1140 1010 0000 5371 0401 9003

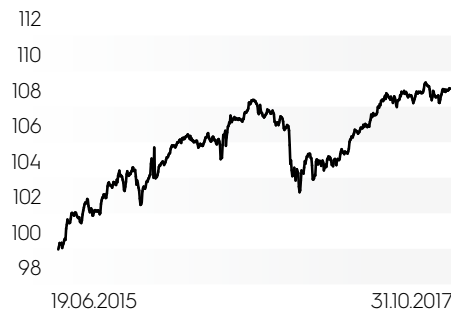
\*kategoria jednostek dostępna wyłącznie w sieci dystrybucji oraz kanale internetowym

## Zespół inwestycyjny

**Mariusz Zaród**  
Head of Interest Rates and Credits

**Bogusław Stefaniak**  
Zarządzający

## Historia wycen PLN



## Aktywa %

Gotówka	0,28
Instrumenty dłużne	99,72
Kontrakty terminowe	-8,56

## Stopy zwrotu %

1 miesiąc	0,43
3 miesiące	0,36
6 miesięcy	1,88
1 rok	2,00
2 lata	4,60
3 lata	-
w tym roku	4,06
od początku istnienia	8,89

## Struktura portfela

Liczby instrumentów dłużnych	14
Czas trwania portfela (duracja)	3,85

## Polityka inwestycyjna

- Przedmiotem lokat są przede wszystkim dłużne papiery wartościowe – głównie obligacje skarbowe
- Selekcja instrumentów do portfela oparta jest o ocenę ich dochodowości przy odpowiednim uwzględnieniu ryzyka
- Do 30% aktywów mogą stanowić dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa
- Subfundusz może inwestować zagranicą

Dane na **31.10.2017**

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. Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: IPOPEMA TFI S.A.) i dotyczą jednostek uczestnictwa kategorii A. Po rozpoczęciu działalności subfundusz IPOPEMA Dłużny („Subfundusz”) dostosowywał strukturę swojego portfela do wymagań określonych w statucie, co mogło wpłynąć na jego wynik inwestycyjny w tym okresie. IPOPEMA TFI S.A. oraz Fundusz nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych Subfunduszu ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. 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). 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, a także Stany Zjednoczone Ameryki, Australię, Japonię, Kanadę, Nową Zelandię i Szwajcarię.