

# IPOPEMA Makro Alokacji B

POZIOM RYZYKA 1 2 3 4 5 6 7

**+** **Dodatnia stopa zwrotu**  
fundusz dąży do dodatniej stopy zwrotu, niezależnie od koniunktury

**■** **Umiarkowane ryzyko**  
w akcje lokujemy nie więcej niż 40% aktywów

**💡** **Myślmy za Inwestorów**  
decyzje o alokacji aktywów podejmuje zarządzający, a nie Klient

## Podstawowe dane

- Benchmark**  
n.d.
  - Początek działalności**  
06.12.2011
  - Wartość j.u.**  
115,72 zł
  - Wartość aktywów netto**  
23 838 208 zł
  - Minimalna pierwsza wpłata**  
500 zł
  - Minimalna kolejna wpłata**  
100 zł
  - Opłata stała za zarządzanie**  
max. 2,90%
  - Opłata zmienna za zarządzanie**  
10% dochodu Funduszu ponad stopę referencyjną na poziomie 2 x WIBOR 12M w każdym roku kalendarzowym
  - Opłata manipulacyjna**  
max. 3,0%
  - Rachunek nabyć**  
78 1140 1010 0000 5371 0400 5004
- \*kategoria jednostek dostępna wyłącznie w sieci dystrybucji oraz kanale internetowym

## Historia wycen PLN



## Stopy zwrotu %

1 miesiąc	-0,58
3 miesiące	0,69
6 miesięcy	-1,15
1 rok	0,86
2 lata	4,34
3 lata	-0,16
w tym roku	-0,16
od początku istnienia	15,65

## Sektory %

Nieruchomości	20,05
Sieci handlowe	8,15
Telekomunikacja	8,15
Ochrona zdrowia - inne	7,93
Banki	6,31
Gry	6,22
Informatyka	6,03
Wierzytelności	5,86
Technologie - inne	4,91
Pozostałe	26,40

## Aktywa %

Gotówka	2,49
Akcje	14,82
Instrumenty dłużne	82,69

### Szczegóły portfela

Liczby instrumentów dłużnych	16
Czas trwania portfela (duracja)	4,50

## Zespół inwestycyjny

- Łukasz Jakubowski, CFA**  
Doradca Inwestycyjny
- Mariusz Zaród**  
Head of Interest Rates and Credits
- Krzysztof Cesarz, CAIA, CFA**  
Doradca Inwestycyjny
- Bogusław Stefaniak**  
Zarządzający

## Polityka inwestycyjna

- Subfundusz realizuje podejście inwestycyjne absolutnej stopy zwrotu, mające na celu generowanie atrakcyjnych stóp zwrotu niezależnie od warunków panujących na rynkach finansowych
- Bardzo rygorystyczne podejście do budżetowania ryzyka
- Brak sztywnych limitów alokacji w główne klasy aktywów (akcje, instrumenty dłużne)
- Instrumenty udziałowe (np. akcje, prawa poboru) mogą stanowić od 0% do 40% wartości aktywów Subfunduszu
- Instrumenty rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe mogą stanowić od 0% do 100% wartości aktywów Subfunduszu
- Aktywne korzystanie z instrumentów pochodnych

Dane na **28.02.2018**

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.ipopemati.pl](http://www.ipopemati.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 Makro Alokacji („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 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.ipopemati.pl](http://www.ipopemati.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, a także Stany Zjednoczone Ameryki, Australię, Japonię, Kanadę, Nową Zelandię i Szwajcarię.