

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Subfundusz Gotówkowy, Subfundusz wydzielony w ramach POCZTOWY Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (POCZTOWY SFIO)

kategoria jednostek uczestnictwa: A

Kod ISIN:

Spółka zarządzająca: IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., członek grupy IPOPEMA

Cele i polityka inwestycyjna

W co inwestujemy: Głównym składnikiem lokat Subfunduszu będą Instrumenty dłużne, głównie emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego, które będą stanowić nie mniej niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu, przy czym inne niż wskazane powyżej Instrumenty dłużne będą stanowić nie więcej niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu, z zastrzeżeniem, że Instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa będą stanowić nie więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu. Aktywa Subfunduszu mogą również stanowić depozyty, nie więcej niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują swoje aktywa w depozyty bankowe i Instrumenty dłużne - do 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz nie może dokonywać lokat Subfunduszu w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu.

Fundusz dokonuje doboru lokat Subfunduszu kierując się wzrostem wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim, a także na Rynkach Zorganizowanych wskazanych w statucie oraz umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne w

celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Do 45 % wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne i aktywa denominowane w walutach.

Fundusz utrzymuje także, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu, część aktywów Subfunduszu na rachunkach bankowych. Zyski z lokat Subfunduszu (w tym dywidendy) są ponownie inwestowane, nie są wypłacane uczestnikom i służą podwyższeniu kapitału Subfunduszu.

Wskaźnik referencyjny: Benchmarkiem Subfunduszu jest indeks WIBID 6M, Subfundusz dopuszcza jednak w dużym stopniu możliwość uznaniowego wyboru zarządzającego w odniesieniu do dokonywania poszczególnych inwestycji, w związku z czym możliwa jest rozbieżność między wynikami Subfunduszu, a poziomem wskaźnika referencyjnego.

Umarzenie jednostek: Subfundusz umożliwi umorzenie jednostek uczestnictwa w każdym dniu wyceny, tj. w każdym dniu sesji na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., za wyjątkiem występujących w wyjątkowych okolicznościach okresów zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa, opisanych szczegółowo w prospekcie informacyjnym POCZTOWY SFIO.

Zalecenie: niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 6 miesięcy.

Profil ryzyka i zysku

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

Potencjalnie niższy zysk

Potencjalnie wyższy zysk

Krótki opis wskaźnika: Powyższy wskaźnik został sporządzony na podstawie symulowanych danych historycznych, które to dane nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka Subfunduszu. Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna, w związku z czym przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Zaznaczenia wymaga także, iż najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Dlaczego Subfundusz jest w tej kategorii: Subfundusz został przypisany do ww. kategorii z uwagi na jego duże zaangażowanie w Instrumenty dłużne. Kategoria ryzyka została obliczona na podstawie symulowanych danych historycznych i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Subfunduszu.

Główne ryzyka związane z inwestycją: Powyższy wskaźnik nie obejmuje m.in. następujących ryzyk mających istotne znaczenie dla Subfunduszu:

1. Ryzyko płynności - niska płynność oznacza, iż nie ma wystarczającej ilości kupujących lub sprzedających dany instrument finansowy, co powoduje, że Subfundusz nie będzie mógł efektywnie sprzedać lub kupić danych instrumentów finansowych.

2. Ryzyko kontrahenta - umowy zawierane z określonymi kontrahentami są narażone na ewentualne niewywiązanie się tych kontrahentów z umów zawartych z Subfunduszem, co w efekcie może doprowadzić do spadku wartości aktywów Subfunduszu.

3. Ryzyko operacyjne/ryzyko związane z przechowywaniem aktywów - zdarzenia zewnętrzne oraz błędy operacyjne, takie jak np. niewłaściwa kontrola wewnętrzna, błędy systemów informatycznych oraz błędy ludzkie mogą doprowadzić do spadku wartości aktywów Subfunduszu.

4. Ryzyko instrumentów pochodnych - nabywane przez Subfundusz instrumenty pochodne mogą charakteryzować się dużą zmiennością cen i w efekcie powodować dużą zmienność wartości aktywów Subfunduszu, w tym także znaczące spadki tej wartości.

Dodatkowe informacje o ryzyku znajdują się w prospekcie informacyjnym POCZTOWY SFIO.

Oplaty

Pobrane opłaty wykorzystuje się do zarządzania funduszem. Zawierają one także koszty dystrybucji i marketingu jednostek uczestnictwa. Poprzez pobranie kosztów zmniejsza się potencjał rozwoju wartości.

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opłata za nabycie	1,10 %
Opłata za umorzenie	0,00 %

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji.

Oplaty pobierane z funduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące	0,88 %
----------------	--------

Oplaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

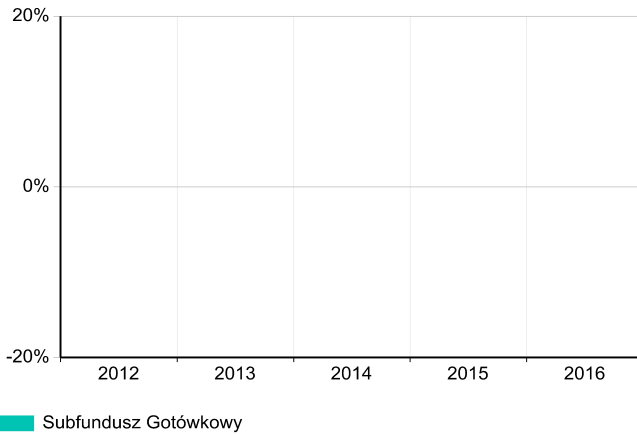
Opłata za wyniki:	brak
-------------------	------

W przypadku opłaty za nabycie oraz opłaty za umorzenie podawana jest zawsze maksymalna wysokość opłat, pomimo iż w niektórych przypadkach opłaty te mogą być niższe. Poza wskazanymi w tabeli Towarzystwo może pobierać także opłatę za zamianę oraz opłatę wyrównawczą szczegółowo opisane w prospekcie informacyjnym POCZTOWY SFIO. Maksymalna stawka opłaty za zamianę wynosi 1% środków podlegających zamianie. Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat od doradcy finansowego lub dystrybutora.

Wartość liczbowa opłat bieżących opiera się na kosztach z roku poprzedniego. W związku z tym wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie. Podana wartość opłat bieżących przedstawia koszty Subfunduszu na koniec 2016 r.

Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia do obrotu Subfunduszu oraz zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Informacje zawarte w wykresie słupkowym mają ograniczoną przydatność do oceny przyszłych wyników Subfunduszu. Wyniki te obejmują także opłaty ponoszone zgodnie ze statutem przez Subfundusz, takie jak np. podatki ponoszone przez Fundusz czy wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie, nie obejmują jednak opłaty za nabycie, opłaty za umorzenie, opłaty za zamianę, opłaty wyrównawczej oraz ewentualne podatki nałożone na uczestników. Walutą, w której obliczono wyniki osiągnięte w przeszłości jest złoty polski (PLN).

Subfundusz został utworzony w 2016 r., w związku z czym dane za poprzednie okresy nie zostały podane.

Informacje praktyczne

Dodatkowe informacje: Dodatkowe informacje o Subfunduszu i Funduszu, ceny jednostek, aktualna wersja prospektu informacyjnego Funduszu oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.ipopema.pl.

Zbywane kategorie jednostek uczestnictwa: W ramach Subfunduszu zbywane są jednostki uczestnictwa kategorii A, P, S oraz E. Niniejszy dokument został sporządzony dla kategorii A.

Zamiana: Inwestor ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki uczestnictwa jednego subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu pod warunkiem spełnienia dodatkowych kryteriów wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu. Jednostki uczestnictwa danej kategorii mogą być zamieniane wyłącznie na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii w innym subfunduszu. Jednostki uczestnictwa subfunduszu stosującego zasady inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego otwartego nie mogą być zamieniane na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu stosującego zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu zamkniętego. Dodatkowe informacje związane z zamianą jednostek uczestnictwa w ramach Funduszu dostępne są w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Podatek: Przepisy podatkowe w państwie członkowskim mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora.

Depozytariusz: Depozytariuszem Funduszu jest Bank PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie.

Informacja prawna: Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały sporządzone dla Subfunduszu. Prospekt informacyjny sporządza się dla całego Funduszu. Sprawozdania finansowe sporządzane są jako jednostkowe dla subfunduszy oraz połączone dla Funduszu. Obowiązujące przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy. Z powyższego wynika, iż zobowiązania obciążające cały Fundusz obciążają subfundusz w stosunku do udziału tego subfunduszu w wartości aktywów netto całego Funduszu, a zobowiązania obciążające tylko jeden subfundusz nie obciążają innych subfunduszy.

Towarzystwo może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Funduszu.

Towarzystwo opracowało i wdrożyło politykę wynagrodzeń ustanawiającą zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub zarządzanych przez niego funduszy inwestycyjnych, która została opublikowana na stronie internetowej www.ipopema.pl.