

## Kluczowe Informacje dla Inwestorów

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

### Subfundusz BPS Obligacji, Fundusz BPS FIO (RFI 629), jednostki uczestnictwa kategorii A i B

Ten Subfundusz jest zarządzany przez BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

#### Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym BPS Obligacji jest wzrost wartości aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Co najmniej 50% aktywów Subfunduszu jest lokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa członkowskie UE, banki centralne państw członkowskich UE lub Europejski Bank Centralny. Co najmniej 70% aktywów Subfunduszu lokowane jest w skarbowe i komercyjne dłużne papiery wartościowe, listy zastawne i depozyty bankowe. Nie więcej niż 10% aktywów Subfunduszu może być lokowane w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne na akcje.

Przedmiotem lokat mogą być również instrumenty pochodne.

Zyski z inwestycji, takie jak otrzymane odsetki, są ponownie inwestowane.

Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa BPS Obligacji odzwierciedlającym zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną BPS Obligacji jest:

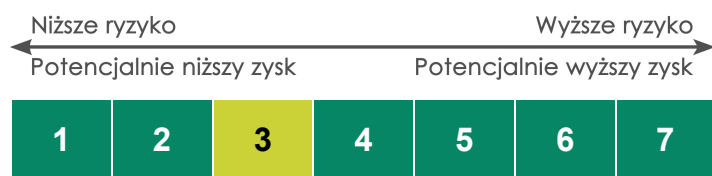
80% Bloomberg Barclays Series E Poland Govt All> 1 Yr Bond Index + 20% WIBID 3M

Benchmark obowiązuje od 1 stycznia 2013 r. W czerwcu 2017 r. nastąpiła zmiana nazwy indeksu z Bloomberg/EFFAS Bond Indices Poland Govt All>1Y.

Posiadacze jednostek mogą (z zastrzeżeniem zawieszenia umorzeń w wyniku okoliczności nadzwyczajnych) w każdym dniu wyceny złożyć żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa.

Zalecenie: niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla Inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 2 lat.

#### Profil ryzyka i zysku



Subfundusz zakwalifikowano do kategorii ryzyka 3. Nadana kategoria ryzyka wynika z wysokiego zaangażowania aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, co wpływa na stosunkowo niski poziom zmienności ceny jednostki. Syntetyczny wskaźnik ryzyka stanowi miarę zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu na podstawie danych historycznych. Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu syntetycznego wskaźnika ryzyka nie dają pewności, co do przyszłego profilu ryzyka Subfunduszu. Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna. Przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Kwalifikacja do kategorii 1 nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

Rodzaje ryzyka nieobjęte klasyfikacją, jednak mające znaczenie dla Subfunduszu:

**Ryzyko kredytowe** Ryzyko kredytowe wiąże się z możliwością utraty zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań finansowych, w tym z niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań przez emitenta, w wyniku pogorszenia się jego kondycji finansowej. Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta może prowadzić do spadku cen dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez ten

podmiot.

**Ryzyko płynności** Ryzyko płynności wynika z możliwości wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji pakietem papierów wartościowych bez istotnego wpływu na ich cenę.

**Ryzyko kontrahenta** Zawieranie transakcji poza rynkiem regulowanym niesie ze sobą ryzyko niewywiązania się drugiej strony z zawartej umowy, co może mieć negatywny wpływ na wartość aktywów Subfunduszu.

**Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** Pomimo tego, iż do prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu zobowiązany jest niezależny od Towarzystwa Depozytariusz, może wystąpić sytuacja, będąca wynikiem błędu leżącego po stronie Depozytariusza lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem aktywów, mająca negatywny wpływ na wartość aktywów Subfunduszu.

**Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne** Wykorzystanie instrumentów pochodnych niesie ze sobą ryzyko poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian cen tych instrumentów.

**Ryzyko wyceny** Ryzyko to występuje w przypadku instrumentów nienotowanych na Aktywnym Rynku i jest związane z koniecznością stosowania modeli do wyceny takich instrumentów. Istnieje ryzyko, że cena możliwa do uzyskania ze sprzedaży instrumentów nienotowanych na Aktywnym Rynku będzie niższa niż wycena modelowa, co będzie miało negatywny wpływ na zmianę wartości jednostki uczestnictwa.

## Opłaty

Poniższe opłaty służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i kosztów wprowadzenia Subfunduszu do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

### Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

	Kat. A	Kat. B
<b>Opłata za nabycie:</b>	2,00 %	0,00 %
<b>Opłata za umorzenie:</b>	2,00 %	2,00 %
<b>Opłata za zamianę/konwersję:</b>	4,00 %	0,00 %

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

### Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

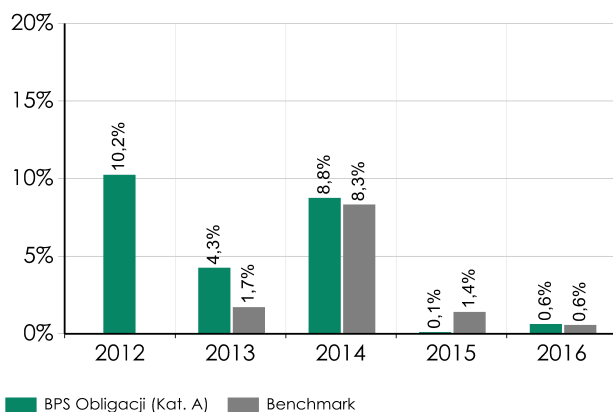
<b>Opłaty bieżące:</b>	1,34 %	1,37 %
------------------------	--------	--------

### Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

<b>Opłata za wyniki:</b>	<b>Kat. A i Kat. B</b>	Nie dotyczy.
--------------------------	------------------------	--------------

- Opłaty za nabycie, umorzenie, zamianę i konwersję są wartościami maksymalnymi, w pewnych przypadkach Inwestor może zostać obciążony niższymi kwotami. Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej z tytułu zbywania jednostek uczestnictwa kategorii B.
- Wysokość opłaty bieżącej dot. Kat. A i B określona została na podstawie danych finansowych z półrocznego sprawozdania Subfunduszu. Koszty przedstawione są w ujęciu rocznym i mogą one ulegać zmianie. Do kosztów tych zalicza się przede wszystkim wynagrodzenie dla Towarzystwa.
- W przypadku tego Subfunduszu opłata za wyniki nie jest pobierana.
- Inwestor może zapoznać się z aktualnie obowiązującymi opłatami w Prospekcie Informacyjnym BPS FIO (Rozdział VI, ust.5), w Punkcie Obsługi Klienta BPS TFI oraz w placówkach dystrybutorów.

## Wyniki osiągnięte w przeszłości



- Data rejestracji Funduszu: 19.04.2011 r.
- Data pierwszej wyceny (kat A): 10.05.2011 r.
- Data pierwszej wyceny (kat B): 01.03.2017 r.
- Waluta wycenianych jednostek uczestnictwa: PLN
- Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji wyników przyszłych i mogą nie zostać powtórzone. Wartość inwestycji może zarówno spadać, rosnąć, jak i Inwestor może nie odzyskać pierwotnie zainwestowanej kwoty.
- Wykres pokazuje stopę zwrotu w złotych polskich po pokryciu opłat bieżących i opłat transakcyjnych portfela. Opłaty za nabycie i umorzenie pomija się podczas kalkulacji wyników osiągniętych w przeszłości.
- W związku z brakiem wyników historycznych Kat. B nie prezentujemy wykresu.

## Informacje praktyczne

Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują Subfundusz BPS Obligacji wydzielony w ramach BPS Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Prospekt Informacyjny sporządzony jest dla całego Funduszu BPS FIO. Przepisy Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z Subfunduszy. Zobowiązania wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze. Egzekucja może nastąpić tylko z aktywów Subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.

Inwestor ma prawo do zamiany jednostek jednego Subfunduszu na jednostki innego Subfunduszu w ramach Funduszu lub konwersji jednostek w ramach różnych funduszy. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w Prospekcie Informacyjnym BPS FIO (Rozdział III ust.6, pkt 3 oraz pkt 5).

Jednostki uczestnictwa kategorii B Subfunduszu są zbywane w ramach PPE.

Bankiem Depozytariuszem Funduszu BPS FIO jest ING Bank Śląski S.A. Organem nadzoru Funduszu BPS FIO jest Komisja Nadzoru Finansowego. Prospekt wraz ze Statutem Funduszu, sprawozdania roczne i półroczne, tabela opłat manipulacyjnych, aktualne wyceny jednostek uczestnictwa oraz dodatkowe informacje nt. Funduszu, polityka wynagrodzeń dostępne są w języku polskim, bezpłatnie w Internecie na stronie [www.bpstfi.pl](http://www.bpstfi.pl).

Opodatkowanie dochodów i zysków kapitałowych z inwestycji w Subfundusz zależne jest od indywidualnej sytuacji podatkowej danego Inwestora. Szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych Funduszu i Uczestników Funduszu znajdują się w Prospekcie Informacyjnym BPS FIO (Rozdział III, ust.9).

BPS TFI S.A. 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.