

## 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 Dłużny, Fundusz BPS SFIO (RFI 896) (wcześniej działający pod nazwą BPS Płynnościowy, zmiana nazwy nastąpiła 14.01.2019 r.) Ten Subfundusz jest zarządzany przez BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

#### Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym BPS Dłużny jest ochrona realnej wartości Aktywów tego Subfunduszu.

Co najmniej 70% aktywów Subfunduszu lokowane jest w skarbowe i komercyjne dłużne papiery wartościowe oraz depozyty bankowe, dla których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni. Nie więcej niż 33% aktywów Subfunduszu może być lokowane w skarbowe i komercyjne dłużne papiery wartościowe nabyte lub objęte za granicą.

Przedmiotem lokat mogą być również długoterminowe dłużne papiery wartościowe, listy zastawne, jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą oraz certyfikaty inwestycyjne. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zarówno w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu jak i w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Aktywa Subfunduszu są lokowane zgodnie z zasadami i ograniczeniami inwestycyjnymi określonymi dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

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

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

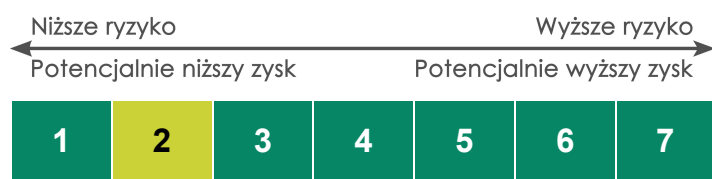
WIBID 1M pomniejszony o stawkę rezerwy obowiązkowej NBP.

Benchmark obowiązuje od 26 września 2013 r.

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 1 roku.

#### Profil ryzyka i zysku



Subfundusz zakwalifikowano do kategorii ryzyka 2. Nadana kategoria ryzyka wynika z przyjętej polityki inwestycyjnej, zakładającej lokowanie aktywów Subfunduszu głównie w instrumenty o charakterze dłużnym. 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 nie objęte klasyfikacją, jednak mające znaczenie dla Subfunduszu:

**Ryzyko kredytowe** Ryzyko kredytowe związane jest z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań.

**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 zgodnie z Ustawą do prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu zobowiązany jest niezależny od Towarzystwa Depozytariusz, może wystąpić sytuacja, będąca wynikiem błędu leżącego po stronie Depozytariusza, na które Towarzystwo nie ma wpływu, a 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

Opłata za nabycie:	0,30 %
Opłata za umorzenie:	0,00 %
Opłata za zamianę/konwersję:	4,00 %

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

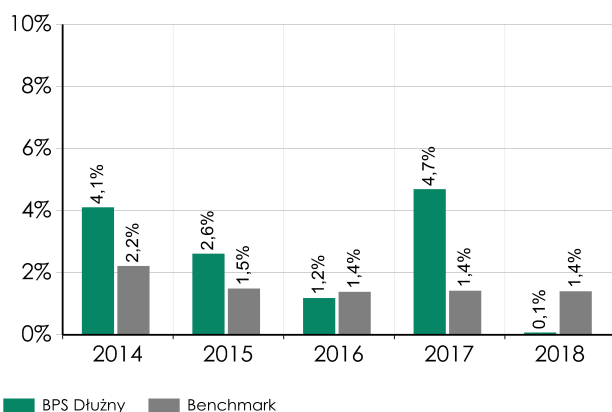
Opłaty bieżące:	0,82 %
-----------------	--------

### Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

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

- Opłaty za nabycie, umorzenie, zamianę i konwersję są wartościami maksymalnymi, w pewnych przypadkach Inwestor może zostać obciążony niższymi kwotami.
- Wysokość opłaty bieżącej 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.
- Opłata za wyniki pobierana jest w wysokości 20% zysku powyżej benchmark funduszu, tj. WIBID 1M pomniejszony o stawkę rezerwy obowiązkowej. Okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy.
- Inwestor może zapoznać się z aktualnie obowiązującymi opłatami w Prospekcie Informacyjnym BPS SFIO (Rozdział V, ust.4), w Punkcie Obsługi Klienta BPS TFI oraz w placówkach dystrybutorów.

## Wyniki osiągnięte w przeszłości



Data rejestracji Funduszu: 17.09.2013 r.

Data pierwszej wyceny: 26.09.2013 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, rosnać, 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.

## Informacje praktyczne

Kluczowe Informacje dla Inwestorów opisują Subfundusz BPS Dłużny wydzielony w ramach BPS Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Prospekt Informacyjny sporządzony jest dla całego Funduszu BPS SFIO. 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 SFIO (Rozdział III ust.6, pkt 3 oraz pkt 5).

Bankiem Depozytariuszem Funduszu BPS SFIO jest ING Bank Śląski S.A.

Organem nadzoru Funduszu BPS SFIO jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Prospekt Informacyjny wraz ze Statutem Funduszu, sprawozdania roczne i półroczne, tabela opłat manipulacyjnych, aktualne wyceny jednostek uczestnictwa oraz dodatkowe informacje nt. Funduszu, polityka wynagrodzeń, informacja dla Klienta AFI 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 zależy od indywidualnej sytuacji podatkowej danego Inwestora. Szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych Funduszu i Uczestników Funduszu znajdują się w Prospekcie Informacyjnym BPS SFIO (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.