

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 B

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

Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów 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.

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 ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Zyski z inwestycji takie jak otrzymane odsetki są ponownie inwestowane.

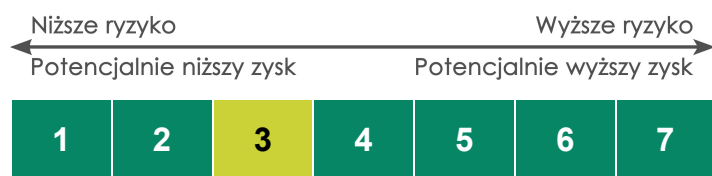
Od 09.03.2020 roku subfundusz nie posiada benchmarku.

Benchmark obowiązujący od 01.01.2013 r. do 08.03.2020 r. (w czerwcu 2017 r. nastąpiła zmiana nazwy indeksu z Bloomberg/EFFAS Bond Indices Poland Govt All>1Y): 80% Bloomberg Barclays Series E Poland Govt All> 1 Yr Bond Index + 20% WIBID 3M

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



Nadana powyżej kategoria ryzyka wynika z polityki inwestycyjnej Subfunduszu wykorzystującej głównie dłużne papiery wartościowe, co wpływa na 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 lub wartości nominalnej zobowiązań przez emitenta, w wyniku pogorszenia się jego kondycji finansowej. Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta może prowadzić do spadku cen papierów wartościowych wyemitowanych przez ten podmiot.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności wynika z możliwości wystąpienia sytuacji, w której w wyniku niższej płynności instrumentów finansowych nie jest możliwe dokonanie transakcji bez istotnego, negatywnego wpływu na ich cenę.

Ryzyko kontrahenta

Zawieranie transakcji, w szczególności poza rynkiem regulowanym, niesie ze

sobą ryzyko nie wywiązania 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 ze stosowaniem dźwigni finansowej Zaciąganie pożyczek oraz stosowanie instrumentów pochodnych wiąże się m.in. z uzyskiwaniem większej ekspozycji na instrumenty bazowe niż zainwestowany kapitał. Zastosowana dźwignia finansowa niesie ze sobą ryzyko poniesienia przez Subfundusz wyższych strat w przypadku niekorzystnej zmiany cen instrumentów finansowych.

Ryzyko wyceny

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

Ryzyko operacyjne Subfundusz narażony jest na poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzkich błędów lub błędów systemów komputerowych, a także zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko koncentracji Może wystąpić sytuacja, kiedy Subfundusz posiada znaczącą koncentrację inwestycji w lokaty jednego emitenta lub dokonywane w jednym podmiocie. Wysoka koncentracja, w przypadku niekorzystnych warunków rynkowych może narazić Subfundusz na znaczące straty.

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (in. ryzyko ESG) oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które mogą mieć rzeczywisty lub potencjalny istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.