

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 2065, Fundusz BPS Emerytura PPK SFIO (RFI 1652)

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

Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym BPS Emerytura PPK 2065 jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu art. 39 ustawy z 4.10.2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych. Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest 2065 r. Oznacza to, że Subfundusz zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do zwiększania bezpieczeństwa inwestycyjnego w miarę zbliżania się do zdefiniowanej daty. Dobór lokat jest zgodny z ustaloną dla danego okresu alokacją aktywów z uwzględnieniem konieczności dokonywania stopniowej zmiany udziałów części udziałowej i części dłużnej zgodnie z założeniami Subfunduszu. Oznacza to stopniową zmianę polegającą na zmniejszaniu części lokat zainwestowanych w instrumenty charakteryzujące się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnych lokat związanych z instrumentami o niższym poziomie ryzyka. Poprzez część udziałową należy rozumieć inwestycje dokonywane w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze, natomiast na część dłużną składają się inwestycje w obligacje, listy zastawne oraz instrumenty rynku pieniężnego.

W okresie do 31.12.2044 r. Subfundusz będzie lokował nie mniej niż 60% i nie więcej niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu w części udziałowej. Udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 20% i nie może być większy niż 40% wartości Aktywów Funduszu. W okresie od 01.01.2045 r. do 31.12.2054 r. Subfundusz będzie lokował nie mniej niż 40% oraz nie więcej niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu w części udziałowej. Udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 30% oraz większy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu. W okresie od 01.01.2055 r. do 31.12.2059 r. Subfundusz będzie lokował nie mniej niż 25% i nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu w części udziałowej. Udział części dłużnej wyniesie nie mniej niż 50% i nie więcej niż 75% wartości Aktywów Subfunduszu. Na 5 lat przed zdefiniowaną datą

Subfundusz będzie lokował środki w proporcjach części udziałowej (nie mniej niż 10% oraz nie więcej niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu) oraz części dłużnej (nie mniej niż 70% oraz nie więcej niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu). Po osiągnięciu zdefiniowanej daty Subfundusz nie będzie mógł inwestować w część udziałową więcej niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział części dłużnej nie będzie mógł być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

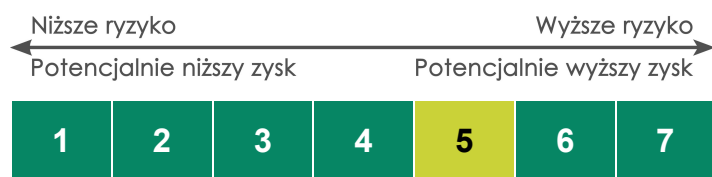
Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne (w tym także niewystandaryzowane instrumenty pochodne). Subfundusz może stosować szczególne techniki zarządzania aktywami, takie jak hedging lub dźwignia finansowa, pod warunkiem że są one zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu. Ponadto Fundusz może stosować w celu zwiększenia ekspozycji transakcje sell-buy-back, repo, a także pożyczki i kredyty. Zyski z inwestycji, takie jak otrzymane odsetki, są ponownie inwestowane.

Dla Subfunduszu nie przyjęto żadnego wzorca (benchmarku), który służyłby do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

Odkupienie jednostek uczestnictwa może być realizowane w każdym dniu wyceny na podstawie zlecenia wypłaty, wypłaty transferowej lub zwrotu (z zastrzeżeniem zawieszenia umorzeń w wyniku okoliczności nadzwyczajnych).

Zalecenie: Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów urodzonych w latach 2003-2007 i może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać środki w terminie wcześniejszym niż zdefiniowana data Subfunduszu.

Profil ryzyka i zysku



Syntetyczny wskaźnik zysku do ryzyka (SRRI) stanowi miarę zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu, wyliczoną na podstawie danych historycznych. W przypadku krótszego horyzontu inwestycyjnego faktyczny poziom ryzyka i realnie osiągnięty wynik mogą odbiegać istotnie od wartości szacowanych na podstawie przypisanej przez wskaźnik kategorii ryzyka. Nadana powyżej kategoria ryzyka wynika z przyjętej polityki inwestycyjnej, która jest zależna od udziału w Aktywach Subfunduszu części dłużnej i części

udziałowej. Dane historyczne nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka Subfunduszu. Profil ryzyka i zysku może w przyszłości ulegać zmianom. Od początku 2045 r. Subfundusz zacznie stosować kolejny próg podziału lokat na część udziałową i dłużną, który może spowodować zmianę profilu ryzyka i zysku. Kwalifikacja do kategorii 1 nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona

ryzyka. Celem Subfunduszu nie jest osiągnięcie danej kategorii ryzyka.

Rodzaje ryzyka nieobjęte w pełni przypisaną kategorią ryzyka, jednak mające znaczenie dla Subfunduszu:

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 akcji oraz cen instrumentów dłużnych wyemitowanych przez ten podmiot.

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 niewywiązania się drugiej strony z zawartej umowy, co może mieć negatywny wpływ na wartość aktywów Subfunduszu.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów Może wystąpić sytuacja, wynikająca z błędu Depozytariusza, zaprzestania lub ograniczenia jego działalności, wpływająca na możliwość dysponowania przechowywanymi aktywami Subfunduszu i w konsekwencji wpływająca negatywnie na wartość Aktywów Subfunduszu.

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

Ryzyko związane ze stosowaniem dźwigni finansowej Wykorzystanie transakcji finansowanych papierami wartościowymi, 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 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 koncentracji może wystąpić w sytuacji, w której 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.

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:	0,00 %
Opłata za umorzenie:	0,00 %
Opłata za zamianę/konwersję:	1,00 %

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:	0,00 %
-----------------	--------

Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

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

ednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

·Opłaty za nabycie, umorzenie, zamianę i konwersję są wartościami maksymalnymi. W pewnych przypadkach Inwestor może zostać obciążony niższymi kwotami.

·Podana kwota opłat bieżących ma charakter szacunkowy z uwagi na fakt na brak działalności Funduszu w roku poprzednim. Została przyjęta na podstawie stawki wynagrodzenia stałego BPS TFI S.A. za zarządzanie Subfunduszem. Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za każdy rok obrotowy będzie zawierało szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.

·Opłata za wyniki obliczana jest zgodnie z założeniami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie sposobu ustalania stopy referencyjnej i szczegółowego sposobu obliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, pobieranego przez instytucję finansową umieszczoną w Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych.

·Inwestor może zapoznać się z aktualnie obowiązującymi opłatami w Prospekcie Informacyjnym w Rozdziale XII ust. 4.

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Dla Subfunduszu brakuje dostatecznych danych, aby możliwe było podanie Inwestorom rzetelnych wskazań dotyczących historycznych wyników. Waluta Jednostek Uczestnictwa: PLN. Data rejestracji Funduszu: 04.06.2019 r.

Informacje praktyczne

Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują Subfundusz wydzielony w ramach BPS Emerytura PPK SFIO. Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego Funduszu BPS Emerytura PPK 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. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w Prospekcie Informacyjnym BPS Emerytura PPK SFIO (Rozdział III ust. 6 pkt 3 i pkt 5).

Bankiem Depozytariuszem Funduszu BPS Emerytura PPK SFIO jest mBank S.A. Organem nadzoru Funduszu BPS Emerytura PPK 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 na stronie internetowej 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 Emerytura PPK 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.