

CEL

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

PRODUKT

Nazwa produktu:	Baltic Obligo Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty ("Fundusz"), nr wpisu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy: 1581, Identyfikator krajowy Funduszu: PLFIZ000964
Twórca PRIIP:	Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ul. Bagno 2/244, 00-112 Warszawa
Adres strony internetowej:	www.baltictfi.pl
Kontakt telefoniczny:	+48 22 253 92 70
Organ nadzorujący:	Komisja Nadzoru Finansowego
Data dokumentu:	2018-08-20

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj:	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego Baltic Obligo Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Fundusz nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym.
Cele:	Celem Funduszu jest realizacja należności z Wierzytelności i praw do świadczeń z tytułu Wierzytelności lub Pakietów Sekurytyzowanych Wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację oraz papierów wartościowych inkorporujących wierzytelności pieniężne spełniające kryteria określone w art. 21 ust. 3 Statutu, a w szczególności osiąganie przychodów z lokat netto Funduszu, wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie zysku ze zbywania lokat, jak również ochrona realnej wartości pozostałych lokat Funduszu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
Docelowy inwestor indywidualny:	Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów, świadomych wysokiego poziomu ryzyka inwestycyjnego, które może doprowadzić do utraty części lub całości aktywów zainwestowanych w Fundusz oraz są w stanie zaakceptować okresowe wahania wartości zainwestowanego kapitału. Zalecany okres inwestycji wynosi min. 5 lat. Osoby fizyczne mogą nabyć certyfikaty inwestycyjne Funduszu, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40 000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

Wskaźnik ryzyka

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia pieniędzy.



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat.

Skasyfikowaliśmy produkt jako 6 na 7, co stanowi drugą najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy. Uznaje się, że Fundusz jest nie płynny gdyż oferuje możliwości wcześniejszego wyjścia z inwestycji lub wykupu przed mającym zastosowanie terminem zapadalności ale podlegają one istotnym warunkom ograniczającym.

Opis rodzajów ryzyka mających istotne znaczenie dla Funduszu, które nie zostały uwzględnione przez syntetyczny wskaźnik ryzyka:

a) ryzyko płynności - związane z brakiem możliwości efektywnego przeprowadzenia transakcji mającej za przedmiot instrument finansowy bez istotnego wpływu na cenę jej realizacji,

b) ryzyko operacyjne - związane z zawodnością systemów informatycznych i wewnętrznych systemów kontrolnych kontrahentów oraz Towarzystwa, przy czym w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz dokonuje pomiaru ilości zdarzeń związanych z wystąpieniem danego ryzyka w określonym przedziale czasowym.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników - opłacenie pojedynczej inwestycji:

Inwestycja	40 000,00 PLN	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusze		
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	45 821,95
	Średni zwrot w każdym roku	2,75%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	49 324,03
	Średni zwrot w każdym roku	4,28%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	53 231,62
	Średni zwrot w każdym roku	5,88%

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Prosimy zwrócić uwagę na fakt, że wyżej prezentowane scenariusze opierają się na opłacie za wejście i opłacie za wyjście w wysokości odpowiednio 4% i 4%, gdy w rzeczywistości mogą one zostać obniżone nawet do 0%, co w znacznej mierze polepsza oczekiwane stopy zwrotu w prezentowanych okresach. Możesz porównać przedstawione scenariusze ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartych na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji/produktu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przepisy podatkowe państwa macierzystego Inwestora mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk. Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. Oznacza to, że trudno oszacować wielkość zwrotu w przypadku spieniężenia przed końcem zalecanego okresu utrzymywania. Wcześniejsze spieniężenie będzie niemożliwe albo będziesz musiał zapłacić wysokie koszty lub ponieść dużą stratę, żeby to zrobić.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI BALTIC TFI S.A. NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Sytuacja finansowa Towarzystwa nie ma wpływu na zdolność Funduszu do wypłaty środków Inwestorowi. Inwestor indywidualny może ponieść stratę finansową w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Fundusz.

Środki zainwestowane w Fundusz nie są objęte systemem rekompensat ani gwarancji dla Inwestorów.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie: Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji.

Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40.000 PLN. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Prosimy zwrócić uwagę na fakt, że poniżej prezentowane łączne koszty opierają się na opłacie za wejście i wyjście w wysokości odpowiednio 4% i 4%, gdy w rzeczywistości mogą one zostać obniżone nawet do 0%, co w znacznej mierze zmniejsza łączne koszty w prezentowanych okresach.

Inwestycja	40 000,00 PLN	W przypadku spieniężenia po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusze		
Łączne koszty		995,87%
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym		57,82%

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania w ujęciu rocznym,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Zwracamy uwagę na fakt, iż wskaźnik kosztów łącznych został skalkulowany na podstawie danych historycznych dotyczących udziału kosztów w średniej wartości aktywów netto Funduszu. Średnia ta w początkowym okresie działania Funduszu była stosunkowo niska, co spowodowało wysoki udział kosztów w tej średniej. W przyszłości należy oczekiwać znacznego spadku tego udziału, a co za tym idzie również wskaźnika kosztów łącznych.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,32%	Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów dystrybucji i kosztów wprowadzenia do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.
	Koszty wyjścia	1,32%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	44,01%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	12,09%	Wpływ opłaty za wyniki. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeżeli wyniki produktu przekroczy jego poziom referencyjny (nadwyżka 20% ponad stopę zwrotu 2x WIBOR12M, nie mniej niż 7%).
	Premie motywacyjne	0,00%	Nie pobieramy opłat z tytułu premii motywacyjnej.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony. Kalkulacje w niniejszym dokumencie zostały wykonane przy zalecanym okresie utrzymywania wynoszącym 5 lat.

Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy kalendarzowych od dnia przydziału

Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii. Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów Uprawnionych danej serii w Dniu Wyceny przypadającym na ostatni Dzień Giełdowy w miesiącu kwietniu lub październiku. Fundusz dokona pierwszego wykupu Certyfikatów Uprawnionych w Dniu Wyceny przypadającym nie wcześniej niż na ostatni Dzień Giełdowy w miesiącu kwietniu 2019 roku. Uczestnik Funduszu może złożyć żądanie wykupu Certyfikatów Uprawnionych obejmujące nie więcej niż („Limit Wykupu”):

- 25 % Certyfikatów Uprawnionych danej serii przydzielonych Uczestnikowi – w pierwszym Dniu Wykupu przypadającym po upływie 12 miesięcy kalendarzowych od momentu przydziału Certyfikatów Uprawnionych danej serii,
- 12,5 % Certyfikatów Uprawnionych danej serii przydzielonych Uczestnikowi – w każdym kolejnym Dniu Wykupu przypadającym po Dniu Wykupu, o którym mowa w lit. a) powyżej.

Towarzystwo może ustalić dla danego Dnia Wykupu wyższe Limity Wykupu, o których mowa powyżej, o czym ogłosi na stronie internetowej: www.bal.c.i.pl na co najmniej 75 dni przed danym Dniem Wykupu. W przypadku gdy Uczestnik nie złoży żądania wykupu Certyfikatów Uprawnionych danej serii w danym Dniu Wykupu lub złoży w tym Dniu Wykupu żądanie wykupu obejmujące jedynie część Certyfikatów Uprawnionych w ramach Limitu Wykupu (dalej jako „Dzień Limitowanego Wykupu”), Certyfikaty Uprawnione, które nie zostały wykupione w ramach Limitu Wykupu w danym Dniu Limitowanego Wykupu, mogą być wykupione na żądanie Uczestnika, w Dniu Wyceny przypadającym po upływie 36 miesięcy kalendarzowych, licząc od dnia Limitowanego Wykupu. Uczestnik Funduszu może złożyć żądanie wykupu Certyfikatów Uprawnionych w siedzibie Towarzystwa najpóźniej na 60 dni przed Dniem Wykupu wskazanym przez Uczestnika w żądaniu wykupu Certyfikatów Uprawnionych. Żądanie wykupu winno być złożone na formularzu przedstawionym przez Fundusz oraz wskazywać liczbę Certyfikatów Uprawnionych, które mają być wykupione, Dzień Wykupu oraz sposób wypłaty środków pieniężnych pochodzących z wykupu Certyfikatów Uprawnionych. Żądanie wykupu złożone później niż w terminie powołanym powyżej nie jest realizowane.

Fundusz może również dokonać wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych bez żądania Uczestnika. Decyzję o dokonaniu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych bez żądania Uczestników podejmuje Towarzystwo, określając Dzień Wykupu będący Dniem Giełdowym oraz liczbę Certyfikatów podlegających wykupowi. Fundusz dokonuje proporcjonalnego wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych posiadanych przez wszystkich Uczestników zgodnie z proporcją liczby Certyfikatów podlegających wykupowi do łącznej liczby Certyfikatów wszystkich serii. Towarzystwo poinformuje w trybie art. 37 ust. 3 Statutu o planowanym wykupie nie później niż w 7 dni przed Dniem Wykupu, wskazując Dzień Wykupu oraz proporcję liczby Certyfikatów podlegających wykupowi do łącznej liczby Certyfikatów wszystkich serii.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Reklamacja może zostać złożona przez Klienta w następujący sposób:

1) bezpośrednio do Towarzystwa:

- w formie pisemnej - w siedzibie Towarzystwa albo przesyłką pocztową na adres Towarzystwa: BALTIC CAPITAL TFI S.A., ul. Bagno 2/244, 00-112 Warszawa,
- drogą elektroniczną na adres poczty elektronicznej: reklamacje@baltictfi.pl

2) za pośrednictwem Dystrybutora - w sposób wskazany w regulaminie Dystrybutora, w zakresie Funduszy obsługiwanych przez Dystrybutora.

Reklamacja powinna zawierać:

- dane umożliwiające identyfikację Klienta (imię i nazwisko lub firmę, PESEL lub REGON, adres zamieszkania lub siedziby, a także adres do korespondencji jeżeli jest inny,
- adres, na który ma zostać wysłana odpowiedź na Reklamację; jeżeli odpowiedź ma zostać przesłana pocztą elektroniczną wniosek Klient wraz ze wskazaniem adresu, na jaki należy przestać odpowiedź,
- szczegółowy opis przedmiotu Reklamacji,
- określenie żądania Klienta,
- kopie dokumentów niezbędnych do rozpatrzenia Reklamacji.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Informacje o Funduszu oraz informacje o ryzyku inwestycyjnym zawarte są w Statucie Funduszu, Warunkach Emisji tego Funduszu oraz Informacji dla Klienta AFI dostępnych dla Inwestorów u Dystrybutora oraz w siedzibie Towarzystwa. W/w dokumenty są udostępniane Inwestorom z mocy prawa. Warunki emisji zawierają również informacje o opłatach pobieranych w związku z inwestycją w Fundusz.

Niniejszy dokument został sporządzony na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) (Dz. Urz. UE z 9.12.2014 r., L 352/1) oraz Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/653 z dnia 8 marca 2017 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów (Dz. Urz. UE z 12.4.2017 r., L 100/1).