

INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

**Baltic Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
(„Fundusz” lub „AFI”), z wydzielonymi subfunduszami („Subfundusze”):**

- Baltic Makro Alokacji,
- Baltic Makro Alokacji Plus,

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią uzupełnienie treści Prospektu Informacyjnego Funduszu („**Prospekt**”), którego aktualny tekst jednolity publikowany jest w formie elektronicznej, w sposób ciągły na stronie internetowej Baltic Capital Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („**Towarzystwo**”), wskazanej w Statucie Funduszu, tj. www.baltictfi.pl, a na żądanie Uczestnika Funduszu udostępniany jest również bezpłatnie w formie wydruku. Niniejsza informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego („**Informacja dla Klienta AFI**”) sporządzona została w związku z wymogiem informacyjnym wynikającym z przepisu art. 222a ust. 1 i 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2018 r., poz. 1355 ze zm.; „**Ustawa o funduszach**”), a obowiązek przedstawienia wymaganych na tej podstawie informacji dotyczy wyłącznie tych spośród informacji wskazanych w powołanym przepisie ustawy, które nie zostały udostępniane w treści Prospektu.

Określenia użyte w niniejszym dokumencie, a nie zdefiniowane w nim bezpośrednio, pisane wielką literą, mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Data i miejsce sporządzenia Informacji dla Klienta AFI: 4 stycznia 2023 r., Warszawa.

Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta AFI: 4 stycznia 2023 r., Warszawa.

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu

Firma (nazwa)	Baltic Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Bagno 2, lok. 244, 00-112 Warszawa
Telefon	+48 882 702 116
Adres głównej strony internetowej	www.baltictfi.pl
Adres poczty elektronicznej	biuro@baltictfi.pl

Fundusz nie jest funduszem powiązany i nie działa jako alternatywny fundusz inwestycyjny powiązany.

Wydzielone w Funduszu Subfundusze nie są funduszami funduszy.

2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem, a także depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw uczestnika Funduszu

2.1. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem z opisem jego obowiązków

Firma (nazwa)	Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Bagno 2, lok. 244, 00-112 Warszawa
Telefon	+48 882 702 116
Adres głównej strony internetowej	www.baltictfi.pl
Adres poczty elektronicznej	biuro@baltictfi.pl

Towarzystwo wypełnia obowiązki określone w Ustawie o funduszach, w tym w szczególności: tworzy Fundusz, zarządza nim, a także reprezentuje Fundusz wobec osób trzecich. Towarzystwo wykonuje obowiązki w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu, a także w najlepiej pojętym interesie Funduszu, Uczestników oraz klientów Towarzystwa – w celu zapewnienia stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego. Towarzystwo działa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności zgodnie z przepisami Ustawy o funduszach.

2.2. Firma (nazwa), siedziba i adres Depozytariusza z opisem jego obowiązków

Firma (nazwa)	mBank Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa
Telefon	22 829 00 00
Fax	22 829 00 33
Adres głównej strony internetowej	mbank.pl
Adres poczty elektronicznej	kontakt@mbank.pl

Zakres obowiązków depozytariusza określa art. 72 i nast. Ustawy o funduszach oraz art. 83, art. 85-90 i art. 92-97 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru („**Rozporządzenie nr 231/2013**”). Dalsze informacje dotyczące obowiązków depozytariusza zostały przedstawione w Rozdziale IV Prospektu.

2.3. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z opisem jego obowiązków

Na dzień sporządzenia niniejszej Informacji dla Klienta AFI podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie został jeszcze wybrany.

Obowiązkiem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu jest:

- 1) badanie (i odpowiednio przeprowadzanie przeglądu) sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszy, na zasadach określonych w umowie zawartej między Funduszem a tym podmiotem,
- 2) potwierdzanie zgodności zasad i metod wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Subfundusze polityką inwestycyjną. Potwierdzanie zgodności i kompletności zasad dokonywane jest poprzez wydanie stosownego oświadczenia.

Uczestnikowi Funduszu nie przysługują w związku z powyższym inne prawa, niż określone w Statucie i Prospekcie. Zwięzły opis praw Uczestnika został przedstawiony w Rozdziale III pkt. 4. Prospektu.

2.4. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu prowadzącego księgowość Funduszu z opisem jego obowiązków:

Firma:	ProService Finteco Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Konstruktorska 12a

Obowiązkiem ww. podmiotu jest prowadzenie księgowości oraz sprawozdawczości Funduszu i Subfunduszy. Uczestnikowi nie przysługują w związku z powyższym inne prawa, niż określone w Statucie i Prospekcie. Zwięzły opis praw Uczestnika został przedstawiony w Rozdziale III pkt. 4. Prospektu.

2.5. Firma (nazwa), siedziba i adres Agenta Transferowego wraz z numerami telekomunikacyjnymi

Firma:	ProService Finteco Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Konstruktorska 12a
Firma:	ProService Finteco Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Konstruktorska 12a

Obowiązkiem ww. podmiotu jest prowadzenie rejestru Uczestników Funduszu, w ramach którego tworzy się osobno dla każdego z Subfunduszy Subrejstry Uczestników oraz obsługa zleceń i innych dyspozycji składanych przez i wobec uczestników Funduszu.

2.6. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, innego niż zarządzające Funduszem Towarzystwo, któremu powierzono czynności wyceny Aktywów Funduszu

nie dotyczy

3. Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją

Zgodnie z przepisem art. 3 ust. 1 Ustawy o funduszach wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia jednostek uczestnictwa w określone w Ustawie o funduszach papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe.

Opis celów inwestycyjnych i polityk inwestycyjnych poszczególnych Subfunduszy, rodzajów aktywów w które Fundusz może inwestować aktywa Subfunduszy, technik inwestycyjnych, które może stosować Fundusz w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których Fundusz może korzystać w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w imieniu AFI w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy (polityka Funduszu w zakresie dźwigni finansowej), został zamieszczony, odpowiednio w następujących częściach Prospektu: Rozdział III.4 pkt. 1.1 – 1.4., Rozdział III.6 pkt. 1.1 – 1.4..

Opis rodzajów ryzyka związanego z inwestycją w określone Subfundusze znajduje się w następujących częściach Prospektu: Rozdział III.4 pkt. 2., Rozdział III.6 pkt. 2.

4. Opis ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu

Ograniczenia inwestycyjne oraz opis ryzyk związanych z zawieraniem umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne wskazane zostały w Rozdziale X Statutu Funduszu będącego załącznikiem do Prospektu informacyjnego Funduszu. Fundusz może korzystać z Dźwigni finansowej AFI (jako techniki zarządzania Aktywami Funduszu, m.in. zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym także Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne), która wyraża się jako stosunek między ekspozycją AFI a wartością netto jego aktywów. Ponadto Fundusz może stosować w celu zwiększenia ekspozycji transakcje sell-buy-back, repo, a także pożyczki i kredyty.

Fundusz może zaciągać w odniesieniu do każdego Subfunduszu, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu Ustawy o funduszach, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) WANS w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

Fundusz może zawierać w odniesieniu do każdego Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa odpowiednio w następujących częściach Prospektu: Rozdział III.4 pkt. 1.5., Rozdział III.6 pkt. 1.5., – zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym.

Maksymalny poziom Dźwigni finansowej AFI, wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Funduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, wyznacza się jako stosunek maksymalnego poziomu ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie o funduszach do wartości aktywów netto, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie maksymalnego limitu ekspozycji AFI (Dz.U. z 2017 r., poz. 1443).

Wewnętrznie ustalony maksymalny poziom dźwigni finansowej AFI dla każdego z Subfunduszy wynosi 200% wartości aktywów netto danego Subfunduszu kalkulowanej zgodnie z przepisami Rozporządzenia nr 231/2013.

Stosowanie dźwigni finansowej AFI może prowadzić do zwiększenia potencjalnych zysków lub strat wynikających z faktu, że zawarcie transakcji nabycia lub sprzedaży instrumentu pochodnego nie wymaga posiadania całości lub nawet części środków pieniężnych na zawarcie takiej transakcji.

Fundusz jest uprawniony do zawierania transakcji finansowych z użyciem Papierów Wartościowych dla realizacji celu inwestycyjnego Funduszu lub wzrostu efektywności zarządzania płynnością Funduszu. Fundusz może dokonywać następujących transakcji finansowych z użyciem Papierów Wartościowych:

- 1) udzielania i zaciągania pożyczek Papierów Wartościowych,
- 2) transakcji buy-sell-back, sell-buy-back oraz transakcji repo oraz reverse-repo, których przedmiotem są Papiery Wartościowe.

W przypadku transakcji finansowych z użyciem Papierów Wartościowych dodatkowo występuje ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Ryzyko to występuje w sytuacji, gdy kontrahent Funduszu ponownie używa Papierów Wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i potencjalnie istnieje ryzyko, że nie odzyska ich w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się ze zobowiązań wynikających z transakcji z Funduszem.

5. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną

Fundusz może zmienić politykę inwestycyjną, w tym strategię inwestycyjną, poprzez zmianę Statutu Funduszu oraz dokumentu strategii inwestycyjnej dotyczącego danego Subfunduszu.

Zmiana Statutu dokonywana jest przez Towarzystwo w trybie określonym przepisami Ustawy o funduszach, na podstawie oświadczenia Towarzystwa o zmianie Statutu, które to oświadczenie składane jest w formie aktu notarialnego oraz publikowane w formie ogłoszenia, na stronie

internetowej www.baltictfi.pl. W zakresie określonym przepisami Ustawy o funduszach, zmiana Statutu wymaga uzyskania uprzednio zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Zmiana Statutu w zakresie dotyczącym polityki inwestycyjnej Subfunduszy wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia, z zastrzeżeniem wyjątków określonych przepisami ww. ustawy.

Towarzystwo jako podmiot zarządzający portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy określa dla każdego z nich dokument strategii inwestycyjnej, sporządzany zgodnie z wymogami określonymi przepisami prawa oraz stanowiący podstawę decyzji inwestycyjnych dotyczących wspomnianych portfeli. Dokument strategii inwestycyjnej i jego zmiany są zatwierdzane przez upoważnioną jednostkę organizacyjną Towarzystwa (Komitet Inwestycyjny), w sposób zgodny z procedurami wewnętrznymi Towarzystwa. Zmiana strategii inwestycyjnej dokonywana jest, na podstawie decyzji podjętej przez działający w Towarzystwie Komitet Inwestycyjny, i może wiązać się w szczególności z dostosowaniem założeń strategii inwestycyjnej do aktualnych warunków rynkowych lub zmian dotyczących danego Subfunduszu (np. w związku ze zmianą przepisów, polityki inwestycyjnej lub benchmarku Subfunduszu).

6. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu

Z chwilą zapisania w rejestrze Uczestników Funduszu jednostek uczestnictwa Funduszu związanych z Subfunduszem lub ich ułamkowej części, ich posiadacz staje się Uczestnikiem Funduszu. Prawa i obowiązki Uczestnika określa Ustawa o funduszach, Statut oraz Prospekt. Uczestnicy Funduszu nie odpowiadają za zobowiązania Funduszu i Subfunduszy.

Związy opis praw Uczestnika został przedstawiony w Rozdziale III pkt. 4. Prospektu.

Z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszy wiązą się ryzyka opisane szczegółowo w następujących częściach Prospektu: Rozdział III.4 pkt. 2., Rozdział III.6 pkt. 2.

7. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo, spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wynikającym z art. 49 i 50 Ustawy o funduszach.

Jako towarzystwo funduszy inwestycyjnych prowadzące działalność w zakresie zarządzania alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, Towarzystwo w wykonaniu obowiązku określonego przepisem art. 50 ust. 4a Ustawy o funduszach, z uwzględnieniem art. 12-15 Rozporządzenia nr 231/2013, zwiększa kapitał własny o kwotę dodatkową – odpowiednio do ryzyka roszczeń wobec Towarzystwa z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem przez Towarzystwo specjalistycznymi funduszami inwestycyjnymi otwartymi lub funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi.

8. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania

Nie dotyczy. Zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy realizowane jest przez Towarzystwo.

9. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania ryzykiem ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania

Nie dotyczy. Zarządzanie ryzykiem realizowane jest przez Towarzystwo.

10. Informacja o powierzeniu przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania

Nie dotyczy. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Fundusz nie rozpoczął działalności. W związku z powyższym nie ma aktywów Funduszu, które podlegałyby przechowywaniu przez

depozytariusza lub względem, których depozytariusz powierzyłby innemu podmiotowi czynności w zakresie ich przechowywania.

11. Informacja o zakresie odpowiedzialności Depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy o funduszach oraz w art. 83, art. 85-90 i art. 92-97 Rozporządzenia nr 231/2013.

Informacje dotyczące obowiązków depozytariusza, jego odpowiedzialności oraz okoliczności umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności zostały zamieszczone w Rozdziale IV Prospektu.

12. Opis metod i zasad wyceny aktywów

Opis metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu został zawarty w Rozdziale III pkt. 11.

13. Opis zarządzania płynnością

Bieżąca płynność każdego z Subfunduszy jest monitorowana i utrzymywana zależnie od obranej w danym momencie strategii inwestycyjnej oraz przewidywanych potrzeb płynnościowych Subfunduszu, w tym zaspokojenia zleceń odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zarządzanie płynnością ma na celu:

- 1) wykonywanie zobowiązań Subfunduszu wynikających z zawartych transakcji,
- 2) zapewnienie Uczestnikom możliwości realizacji zleceń odkupień Jednostek Uczestnictwa w terminach i na zasadach określonych w Statucie.

Elementem systemu zarządzania płynnością są limity płynności. W stosownych przypadkach Towarzystwo, uwzględniając charakter, skalę i złożoność struktury lokat Subfunduszu wdraża i utrzymuje odpowiednie limity płynności. Towarzystwo monitoruje zgodność portfela inwestycyjnego Subfunduszu z tymi limitami i w przypadku przekroczenia lub prawdopodobieństwa przekroczenia limitów określa wymagane działania. Określając odpowiednie działania, Towarzystwo bierze pod uwagę adekwatność polityk i procedur zarządzania płynnością, stosowność profilu płynności aktywów oraz skutek nietypowych poziomów zleceń odkupień Jednostek Uczestnictwa.

14. Opis procedur objęcia jednostek uczestnictwa

Opis procedur nabycia jednostek uczestnictwa został zawarty w Rozdziale III. pkt. 6.1 Prospektu.

15. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich Uczestników Funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników i inwestorów, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub z podmiotem nim zarządzającym, jeżeli mają miejsce

Jednostki uczestnictwa danej kategorii w danym Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

Towarzystwo i Fundusz stosują te same zasady wobec wszystkich Uczestników danego Subfunduszu. Prawa i obowiązki Uczestnika określa Ustawa o funduszach, Statut oraz Prospekt. W odniesieniu do opisanych tam warunków uczestnictwa w danym Subfunduszu, nie przewiduje się preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników.

Towarzystwo może zaoferować Uczestnikom Funduszu zamierzającym w dłuższym okresie inwestować znaczne środki w Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu zawarcie umowy, która będzie określała szczegółowe zasady i terminy realizacji na rzecz Uczestnika Funduszu świadczenia dodatkowego przez Towarzystwo.

16. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość

Towarzystwo pobiera z aktywów Subfunduszy wynagrodzenie z tytułu zarządzania i reprezentowania Subfunduszu.

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających dany Subfundusz, a także wysokość Wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określone zostały dla danego Subfunduszu odpowiednio w następujących częściach Prospektu: Rozdział III.4 pkt. 4.1., Rozdział III.6 pkt. 4.1.

Za zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa oraz dokonywanie konwersji lub zamiany Jednostek Uczestnictwa pobierane są opłaty, których wysokość w odniesieniu do danego subfunduszu została określona w następujących częściach Prospektu: Rozdział III.4 pkt. 4.3., Rozdział III.6 pkt. 4.3.

17. Miejsce udostępnienia ostatniego sprawozdania rocznego Funduszu, o którym mowa w art. 222d Ustawy o funduszach

Sprawozdania roczne AFI, o których mowa w art. 222d Ustawy o funduszach, udostępniane będą w siedzibie Towarzystwa w Warszawie, przy ul. Bagno 2, lok. 244 lub na stronie internetowej Towarzystwa www.baltictfi.pl.

18. Informacja o ostatniej wartości aktywów netto Funduszu lub informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia jednostki uczestnictwa oraz informacja o tej wartości w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych

Fundusz ogłasza na stronie internetowej www.baltictfi.pl informację o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (WANS/JU) oraz cenie zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa niezwłocznie po ich ustaleniu. Informacja o Wartości Aktywów Netto Subfunduszy dostępna jest w ramach półrocznych i rocznych połączonych sprawozdań finansowych Funduszu oraz rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy. Fundusz publikuje półroczne i roczne połączone sprawozdania finansowe Funduszu oraz półroczne i roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy na stronie internetowej www.baltictfi.pl. Fundusz jest również obowiązany doręczyć wspomniane sprawozdania Uczestnikowi, na jego żądanie.

19. Firma (nazwa), siedziba i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności

Nie dotyczy. Towarzystwo nie wyznaczyło *prime brokera* dla Funduszu.

20. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy o funduszach

Towarzystwo na podstawie art. 222b Ustawy udostępnia okresowo informacje o:

- 1) udziale procentowym Aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich nie płynnością,
- 2) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością,
- 3) aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo.

Towarzystwo na podstawie art. 222 b Ustawy udostępnia regularnie informacje o:

- 1) zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu, który może być stosowany w imieniu Funduszu oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI,
- 2) łącznej wysokości stosowanej dźwigni finansowej AFI.

Ww. informacje są udostępniane:

- w siedzibie Towarzystwa, oraz
- na stronie internetowej www.baltictfi.pl

21. Informacje przekazywane na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia 2015/2365

1. Definicje:

- 1) Rozporządzenie 2015/2365 – należy przez to rozumieć rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015, str. 1-34);

- 2) SWAP Przychodu Całkowitego – należy przez to rozumieć kontrakt pochodny, zgodnie z definicją w art. 2 pkt 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Dz.U. L 201 z 27.7.2012, str. 1-59), na mocy którego jeden kontrahent przenosi całkowity wynik ekonomiczny zobowiązania referencyjnego, w tym dochód z odsetek i opłat, zyski i straty wynikające ze zmian cen, a także straty kredytowe, na innego kontrahenta;
 - 3) Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW) – należy przez to rozumieć transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia 2015/2365, tj. odpowiednio: transakcję odkupu, udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów, transakcję zwrotną kupno-sprzedaż lub transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego.
2. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszy:
- 1) jest uprawniony do stosowania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych,
 - 2) nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.
3. Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania.

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

- 1) udzielanie pożyczek Papierów Wartościowych,
- 2) transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz transakcje zwrotne sprzedaż-kupno (sellbuy back), których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa do Papierów Wartościowych;
- 3) transakcje repo (tj. transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) i reverse repo (tj. transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu), których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa do Papierów Wartościowych.

Udzielanie pożyczek Papierów Wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą Fundusz przekazuje pożyczkobiorcy zdematerializowane Papiery Wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych Papierów Wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie Funduszu. Dla Funduszu transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki Papierów Wartościowych, natomiast dla kontrahenta, któremu Papiery Wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki Papierów Wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back) lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa do Papierów Wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup Papierów Wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (tj. transakcją repo) ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (transakcją reverse repo).

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz przenosi na drugą stronę Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa do Papierów Wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego Papieru Wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych Papierów Wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego Papiery Wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja

repo, natomiast dla Funduszu kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja reverse repo.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego Funduszu określonego odrębnie dla każdego z Subfunduszy w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

4. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW.
 - 1) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji:

Przedmiotem TFUPW mogą być dłużne lub udziałowe Papiery Wartościowe.
 - 2) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji:

Maksymalny odsetek Aktywów danego Subfunduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW nie może wynieść więcej niż 200% wartości Aktywów Subfunduszu.
 - 3) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji:

Towarzystwo szacuje, że przedmiotem TFUPW dokonywanych przez poszczególne Subfundusze może być od 0 do 100% WANS.
 - 4) Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy):

Fundusz stosując TFUPW bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego Papieru Wartościowego będącego przedmiotem transakcji. Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW mogą być podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej oraz w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej.
 - 5) Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.

Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, a w zakresie zgodnym z polityką inwestycyjną danego Subfunduszu określoną w Statucie również Papiery Wartościowe emitowane przez podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej oraz w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej, a także lub inne prawa majątkowe, w które zgodnie ze Statutem Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy. Dłużne Papiery Wartościowe przyjmowane jako zabezpieczenie TFUPW będą miały termin zapadalności nie dłuższy niż 15 lat. Fundusz nie będzie stosował zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu. Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do akcji, w związku z możliwością występowania powiązań korelacyjnych zarówno pomiędzy cenami akcji poszczególnych emitentów, jak również w skali regionalnej czy ponad regionalnej. W związku z okolicznością, że akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW w przypadku Funduszu będą środki pieniężne lub Dłużne Papiery Wartościowe, w przypadku Funduszu nie wystąpi korelacja zabezpieczeń.
5. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

Wycena wartości zabezpieczeń ustalana jest w oparciu metody przyjęte przez Fundusz dla wyceny Aktywów Funduszu. Metody i zasady wyceny Aktywów Funduszu opisane są w Prospekcie Informacyjnym. Aktualizacji wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających dokonuje się w każdym Dniu Wyceny.
6. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.

Ze stosowaniem TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:

- 1) ryzyko operacyjne – jest to ryzyko bezpośredniej lub pośredniej straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych;
 - 2) ryzyko płynności – jest to ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży lub zakupu Papierów Wartościowych w krótkim okresie, w znacznej ilości i bez istotnego wpływu na poziom cen rynkowych, co może mieć negatywny wpływ na wartość Aktywów Subfunduszu. Ryzyko płynności związane jest również z lokowaniem Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. W przypadku tego rodzaju lokat wystąpienie okoliczności pozostającej poza kontrolą Towarzystwa lub Funduszu, w postaci zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa przez inny fundusz inwestycyjny lub odkupywania tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, może skutkować koniecznością zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu;
 - 3) ryzyko kontrahenta – jest to ryzyko związane z transakcjami w zakresie Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, dotyczące niewywiązania się z umowy transakcji podmiotu będącego jej drugą stroną;
 - 4) ryzyko przechowywania – jest to ryzyko związane z przekazaniem Papierów Wartościowych na zabezpieczenie transakcji kontrahentowi przyjmującemu to zabezpieczenie i wiąże się w szczególności z możliwością utraty tych Papierów Wartościowych (w tym w związku z egzekucją prowadzoną przeciwko kontrahentowi lub upadłością kontrahenta), jak również z możliwością wystąpienia nieprawidłowości związanych z brakiem należytego rozdziału u kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie, pozwalającego rozróżnić aktywa otrzymane przez kontrahenta jako zabezpieczenie transakcji od aktywów innych spośród jego kontrahentów lub własnych aktywów kontrahenta;
 - 5) ryzyko prawne – jest to ryzyko związane z zawieraniem transakcji, w przypadku których właściwe będą przepisy prawa obcego lub sądów obcej jurysdykcji, w szczególności z uwagi na możliwość odmiennego ukształtowania praw i obowiązków stron transakcji, w tym także w związku ze zmianą tych przepisów, wobec zasad obowiązujących w ramach krajowego porządku prawnego;
 - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – jest to ryzyko związane z wykorzystaniem przez kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie we własnym imieniu i na własny rachunek lub na rachunek innego kontrahenta tego podmiotu, w tym osoby fizycznej, Papierów Wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji, które dotyczy możliwości nie odzyskania tych Papierów Wartościowych przez kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji;
 - 7) ryzyko rynkowe - jest to ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się kursów rynkowych Papieru Wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji;
 - 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – jest to ryzyko związane z ponownym wykorzystaniem Papierów Wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji, z uwagi na związane z tym wzmocnienie efektu dźwigni finansowej (mechanizm dźwigni finansowej prowadzi do zwielokrotnienia zysku przy jednoczesnym zwielokrotnieniu ekspozycji na ryzyko strat).
7. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u Depozytariusza Funduszu).
- Aktywa Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy, podlegające TFUPW przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.
8. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia 2015/2365 oraz przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej Funduszu, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

9. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.

Całość dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywana do Funduszu. Fundusz jest uprawniony do zawierania TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

Koszty i opłaty związane ze stosowaniem TFUPW, w tym prowizje i opłaty bankowe lub transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio, zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Funduszu lub będą zwracane Towarzystwu, o ile zostały uprzednio poniesione przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem że Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu całości lub części takich kosztów przez czas oznaczony lub nieoznaczony, ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie. Wspomniane koszty i opłaty mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

10. W wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w art. 6 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych oraz art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 Towarzystwo wskazuje, że inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Towarzystwo uznaje, że w przypadku Funduszu ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są nieznaczące z uwagi na regularny monitoring spółek, w których instrumenty finansowe dokonywane są lokaty Funduszu, w szczególności pod względem strategii, osiąganych wyników, ryzyk finansowych i niefinansowych, struktury kapitałowej, wpływu społecznego, wpływu na środowisko naturalne, ładu korporacyjnego i reputacji. Proces analityczny i inwestycyjny są prowadzone w sposób umożliwiający podejmowanie świadomych i odpowiedzialnych decyzji inwestycyjnych, które w sposób maksymalny ograniczają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju. Towarzystwo identyfikuje nieistotny (pomijalny) wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu uczestnictwa w Funduszu, który wynika z monitoringu, o którym mowa powyżej oraz niewielkiego udziału lokat Funduszu w spółkach, które generują ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.