

Protokół
z posiedzenia Zarządu BALTIC CAPITAL TFI S.A.
odbytego w dniu 14 sierpnia 2020 r. w Warszawie

W dniu 14 sierpnia 2020 r. w siedzibie BALTIC CAPITAL TFI S.A. („Towarzystwo”) odbyło się posiedzenie Zarządu Towarzystwa z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie posiedzenia.
2. Podjęcie uchwały nr 01/14/08/2020 w sprawie zatwierdzenia zmian w Dokumencie zawierającym Kluczowe informacje dla Inwestorów subfunduszy Baltic Makro Alokacji, Baltic Konserwatywny, Baltic Stabilnego Dochodu, Baltic Zrównoważony wydzielonych w ramach Baltic Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.
3. Zamknięcie posiedzenia.

Ad. 1.

Posiedzenie otworzył Prezes Zarządu Towarzystwa, Arkadiusz Bogusz, który stwierdził, że

- posiedzenie Zarządu zostało zwołane w sposób prawidłowy,
- wszyscy członkowie Zarządu tj.:
 - 1) Prezes Zarządu Arkadiusz Bogusz
 - 2) Członek Zarządu Marcin Wińskisą obecni na posiedzeniu
- Zarząd jest władny do podejmowania poniższych uchwał.



Ad. 2.

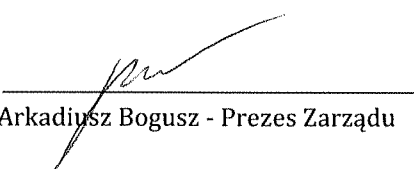
Uchwała Zarządu Nr 01/14/08/2020
BALTIC CAPITAL TFI S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 14 sierpnia 2020 roku w sprawie zatwierdzenia zmian w Dokumentcie zawierającym
Kluczowe informacje dla Inwestorów subfunduszy Baltic Makro Alokacji, Baltic Konserwatywny,
Baltic Stabilnego Dochodu, Baltic Zrównoważony wydzielonych w ramach Baltic Specjalistycznego
Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

§ 1


1. Zarząd BALTIC CAPITAL TFI S.A. postanawia zatwierdzić zmiany w Dokumentcie zawierającym Kluczowe informacje dla Inwestorów subfunduszy Baltic Makro Alokacji, Baltic Konserwatywny, Baltic Stabilnego Dochodu, Baltic Zrównoważony wydzielonych w ramach Baltic Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.
2. Treść Dokumentów zawierające Kluczowe informacje dla Inwestorów subfunduszy Baltic Makro Alokacji, Baltic Konserwatywny, Baltic Stabilnego Dochodu, Baltic Zrównoważony wydzielonych w ramach Baltic Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego stanowi załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem podpisania.
2. Za uchwałą oddano 2 głosy, zatem uchwała została podjęta jednogłośnie.



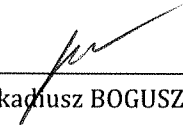
Arkadiusz Bogusz - Prezes Zarządu



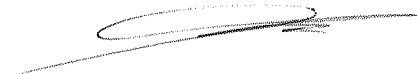
Marcin Wiński - Członek Zarządu

Ad. 3.

Wobec wyczerpania porządku obrad posiedzenie zamknięto.
Na tym protokół zakończono.



Arkadiusz BOGUSZ - Prezes Zarządu



Marcin Wiński - Członek Zarządu

Kluczowe informacje dla inwestorów

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Baltic Konserwatywny („Subfundusz”), jednostki uczestnictwa kategorii A oraz B

Subfundusz wydzielony w ramach Baltic Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Fundusz jest zarządzany przez spółkę Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Z uwzględnieniem zdań następujących, Fundusz lokuje co najmniej 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, w tym emitowane przez przedsiębiorstwa, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych oraz depozyty w bankach krajowych, a także papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony co do ich odkupienia.

Fundusz lokuje do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa.

Do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może być lokowane w tytuły uczestnictwa, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Funduszy Dłużnych oraz do 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w depozyty bankowe i do 5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w instrumenty finansowe inne niż powyższe.

Ekspozycja z tytułu otwartych pozycji na wystandaryzowanych instrumentach pochodnych nie może przekroczyć łącznie 75% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Fundusz na rachunek Subfunduszu nie może dokonywać lokat w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu.

Do 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne, jak również do 50 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.

Maksymalny, ważony wartością lokat przepływów pieniężnych, średni termin do wykupu lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu nie może być dłuższy niż 3 lata. W przypadku instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu, termin do wykupu jest równy terminowi do wykupu najbliższego kuponu.

Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody Subfunduszu powiększają jego aktywa i są reinwestowane.

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.

Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest procentowa zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie: Stopa referencyjna NBP + 25 bps.

Zalecenie: Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 6 miesięcy.

Profil ryzyka i zysku

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

niższe ryzyko/potencjalnie niższy zysk

wyższe ryzyko/potencjalnie wyższy zysk

Syntetyczny wskaźnik zysku do ryzyka stanowi miarę zmienności wartości jednostki uczestnictwa. Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu zysku i ryzyka Subfunduszu. Przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka. Przypisanie Subfunduszu do kategorii [2] odzwierciedla duże zaangażowanie w Instrumenty Rynku Pieniężnego.

Z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszu wiąże się następujące ryzyka, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

- Ryzyko kredytowe – ryzyko wynikające z możliwości pogorszenia sytuacji finansowej lub niewywiązania się ze

swoich zobowiązań przez emitenta instrumentów finansowych nabywanych przez Subfundusz.

- Ryzyko kontrahenta – ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrahentów Funduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Fundusz umów.

- Ryzyko płynności – ryzyko, że zbyt niski obrót instrumentem albo wycofanie instrumentu z obrotu na rynku zorganizowanym może uniemożliwić jego nabycie lub zbycie, a także dokonanie rzetelnej wyceny, co w konsekwencji może doprowadzić do konieczności zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa.

- Ryzyko operacyjne – ryzyko, które objawia się możliwością poniesienia przez Subfundusz strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajdują się

w Rozdziale III.1 pkt 2 prospektu informacyjnego Funduszu.

Oplaty

Kategoria Jednostek	A	B
Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji		
Oplata za nabycie		4%
Oplata za umorzenie		2%
Oplata za zamianę i konwersję		1%
Jest to maksymalna stawka jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub wypłaceniem środków z inwestycji.		
Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku		
Oplaty bieżące	0,80%	0,90%
Oplaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych		
Oplata za wyniki	nie więcej niż 20% stopy zwrotu ponad benchmark o składzie: procentowa zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie: Stopa referencyjna NBP + 25 bps w danym roku kalendarzowym pomniejszona o stawkę wynagrodzenia stałego za zarządzanie Funduszem obciążającą aktywa Subfunduszu, nie więcej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu	

Oplaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia do obrotu. Oplaty te zmniejszają potencjalny wzrost z inwestycji w Subfundusz.

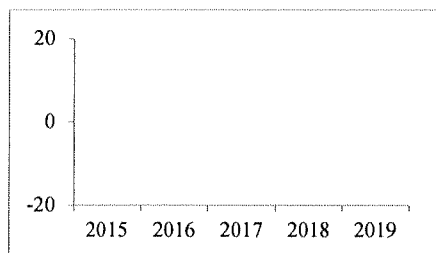
Wszystkie opłaty podawane są w wysokości maksymalnej. W niektórych przypadkach inwestor może płacić niższą opłatę. Informacje dotyczące bieżącej wysokości opłat będą udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa: www.baltictfi.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa. Z uwagi na to, że Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający jednego roku

kalendarzowego, podana kwota opłat bieżących ma charakter szacunkowy. Roczne sprawozdanie Funduszu za każdy rok obrotowy będzie zawierało szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.

Subfundusz może pobrać opłatę zmienną za wyniki w wysokości nie wyższej niż 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę równą zmianie wartości benchmarku, nie więcej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat zostały opisane w Rozdziale III.1 w pkt 4. prospektu informacyjnego Funduszu.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu miała miejsce w dniu 10 sierpnia 2020 r.

Subfundusz został utworzony w 2020 r., w związku z czym na dzień aktualizacji niniejszego dokumentu brak jest danych umożliwiających przedstawienie historycznych wyników Subfunduszu.

Informacje praktyczne

Niniejsze Kluczowe informacje dla inwestorów opisują Subfundusz Baltic Konserwatywny wydzielony w ramach Baltic Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Depozytariuszem Funduszu jest mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Dostęp do prospektu informacyjnego, rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego, sporządzonego w języku polskim można uzyskać w siedzibie Baltic Capital Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przy ul. Bagno 2, lok. 244 w Warszawie oraz na stronie internetowej www.baltictfi.pl. Wymienione dokumenty udostępniane są bezpłatnie. Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego Funduszu.

Aktywa i pasywa Subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i pasywów pozostałych subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu. 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 danego subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.

Dodatkowe informacje dotyczące Subfunduszu, w tym także informacje o aktualnej oraz historycznej wartości Jednostki Uczestnictwa można uzyskać na stronie internetowej www.baltictfi.pl.

Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. może zostać pociągnięta 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 Funduszu.

Polityka wynagrodzeń Towarzystwa zostanie udostępniona na stronie internetowej www.balictfi.pl.

Baltic Konserwatywny został wydzielony w ramach Baltic SFIO, który otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. uzyskało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi tego organu.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 14 sierpnia 2020

Kluczowe informacje dla inwestorów

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Baltic Makro Alokacji („Subfundusz”), jednostki uczestnictwa kategorii A oraz B

Subfundusz wydzielony w ramach Baltic Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Fundusz jest zarządzany przez spółkę Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Z uwzględnieniem zdań następujących, Fundusz lokuje do 60% wartości Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe, w tym w szczególności akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Polsce, lub w Państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i Państwo członkowskie, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe jak również jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, mających siedzibę zagranicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów w akcje i inne instrumenty udziałowe.

Fundusz lokuje od 0% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa.

Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w instrumenty dłużne, w tym w szczególności dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego,

Państwo członkowskie, jednostkę samorządu Państwa członkowskiego, państwo należące do OECD oraz do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty bankowe i do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe inne niż powyższe.

Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne, jak również do 100 % wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.

Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody Subfunduszu powiększają jego aktywa i są reinwestowane.

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.

Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest procentowa zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie $20\% * WIG + 80\% * (NBP + 100 \text{ bps})$.

Zalecenie: Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 2 lat.

Profil ryzyka i zysku

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

niższe ryzyko/potencjalnie niższy zysk

wyższe ryzyko/potencjalnie wyższy zysk

Syntetyczny wskaźnik zysku do ryzyka stanowi miarę zmienności wartości jednostki uczestnictwa. Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu zysku i ryzyka Subfunduszu. Przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka. Przypisanie Subfunduszu do kategorii [4] odzwierciedla zaangażowanie do 60% wartości Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe.

Z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszu wiążą się następujące ryzyka, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:


- Ryzyko kredytowe – ryzyko wynikające z możliwości pogorszenia sytuacji finansowej lub niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez emitenta instrumentów finansowych nabywanych przez Subfundusz.

- Ryzyko kontrahenta – ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrahentów Funduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Fundusz umów.

- Ryzyko płynności – ryzyko, że zbyt niski obrót instrumentem albo wycofanie instrumentu z obrotu na rynku zorganizowanym może uniemożliwić jego nabycie lub zbycie, a także dokonanie rzetelnej wyceny, co w konsekwencji może doprowadzić do konieczności zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa.

- Ryzyko operacyjne – ryzyko, które objawia się możliwością poniesienia przez Subfundusz strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajdują się w Rozdziale III.4 pkt 2 prospektu informacyjnego Funduszu.



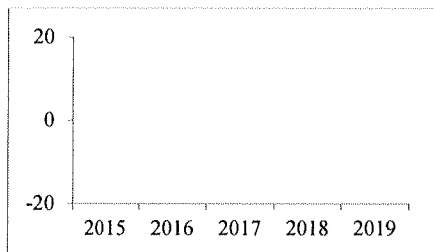
Oplaty

Kategoria Jednostek	A	B
Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji		
Oplata za nabycie		4%
Oplata za umorzenie		2%
Oplata za zamianę i konwersję		1%
Jest to maksymalna stawka jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub wypłaceniem środków z inwestycji.		
Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku		
Oplaty bieżące	1,80%	1,90%
Oplaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych		
Oplata za wyniki	nie więcej niż 20% stopy zwrotu ponad benchmark: procentowa zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie 20% * WIG + 80% * (NBP +100 bps) w danym roku kalendarzowym pomniejszona o stawkę wynagrodzenia stałego za zarządzanie Funduszem obciążającą aktywa Subfunduszu	

Oplaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia do obrotu. Oplaty te zmniejszają potencjalny wzrost z inwestycji w Subfundusz.

Wszystkie opłaty podawane są w wysokości maksymalnej. W niektórych przypadkach inwestor może płacić niższą opłatę. Informacje dotyczące bieżącej wysokości opłat będą udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa: www.baltictfi.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa. Z uwagi na to, że Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający jednego roku

Wyniki osiągnięte w przeszłości



kalendarzowego, podana kwota opłat bieżących ma charakter szacunkowy. Roczne sprawozdanie Funduszu za każdy rok obrotowy będzie zawierało szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.

Subfundusz może pobrać opłatę zmienną za wyniki w wysokości nie wyższej niż 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę równą zmianie wartości benchmarku.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat zostały opisane w Rozdziale III.4 w pkt 4. prospektu informacyjnego Funduszu.

Pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu miała miejsce w dniu 10 sierpnia 2020 r.

Subfundusz został utworzony w 2020 r., w związku z czym na dzień aktualizacji niniejszego dokumentu brak jest danych umożliwiających przedstawienie historycznych wyników Subfunduszu.

Informacje praktyczne

Niniejsze Kluczowe informacje dla inwestorów opisują Subfundusz Baltic Makro Alokacji wydzielony w ramach Baltic Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Depozytariuszem Funduszu jest mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Dostęp do prospektu informacyjnego, rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego, sporządzonego w języku polskim można uzyskać w siedzibie Baltic Capital Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przy ul. Bagno 2, lok. 244 w Warszawie oraz na stronie internetowej www.baltictfi.pl. Wymienione dokumenty udostępniane są bezpłatnie. Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego Funduszu.

Aktywa i pasywa Subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i pasywów pozostałych subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu. 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 danego subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.

Dodatkowe informacje dotyczące Subfunduszu, w tym także informacje o aktualnej oraz historycznej wartości Jednostki Uczestnictwa można uzyskać na stronie internetowej www.baltictfi.pl.

Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. może zostać pociągnięta 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 Funduszu.

Polityka wynagrodzeń Towarzystwa zostanie udostępniona na stronie internetowej www.balictfi.pl.

Baltic Makro Alokacji został wydzielony w ramach Baltic SFIO, który otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. uzyskało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi tego organu.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 14 sierpnia 2020 r.

Kluczowe informacje dla inwestorów

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Baltic Stabilnego Dochodu („Subfundusz”), jednostki uczestnictwa kategorii A oraz B

Subfundusz wydzielony w ramach Baltic Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Fundusz jest zarządzany przez spółkę Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Z uwzględnieniem zdań następujących, Fundusz lokuje od 10% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe w tym w szczególności akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Polsce, lub w Państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i Państwo członkowskie, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe.

Fundusz lokuje od 0% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa.

Do 90% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w instrumenty dłużne, w tym w szczególności dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo członkowskie, jednostkę samorządu Państwa członkowskiego, państwo należące do OECD oraz do 10%

wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty bankowe i do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe inne niż powyższe.

Do 50% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne, jak również do 50 % wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.

Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody Subfunduszu powiększają jego aktywa i są reinwestowane.

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.

Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest procentowa zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie: 25% * WIG + 75% * (Stopa referencyjna NBP +100 bps)

Zalecenie: Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 1-2 lat.

Profil ryzyka i zysku

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

niższe ryzyko/potencjalnie niższy zysk

wyższe ryzyko/potencjalnie wyższy zysk

Syntetyczny wskaźnik zysku do ryzyka stanowi miarę zmienności wartości jednostki uczestnictwa. Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu zysku i ryzyka Subfunduszu. Przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka. Przypisanie Subfunduszu do kategorii [3] odzwierciedla zaangażowanie do 50% wartości Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe.

Z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszu wiążą się następujące ryzyka, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

- Ryzyko kredytowe – ryzyko wynikające z możliwości pogorszenia sytuacji finansowej lub niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez emitenta instrumentów finansowych nabywanych przez Subfundusz.

- Ryzyko kontrahenta – ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrahentów Funduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Fundusz umów.

- Ryzyko płynności – ryzyko, że zbyt niski obrót instrumentem albo wycofanie instrumentu z obrotu na rynku zorganizowanym może uniemożliwić jego nabycie lub zbycie, a także dokonanie rzetelnej wyceny, co w konsekwencji może doprowadzić do konieczności zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa.

- Ryzyko operacyjne – ryzyko, które objawia się możliwością poniesienia przez Subfundusz strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajdują się w Rozdziale III.3 pkt 2 prospektu informacyjnego Funduszu.

Oplaty

Kategoria Jednostek	A	B
Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji		
Oplata za nabycie		4%
Oplata za umorzenie		2%
Oplata za zamiane i konwersje		1%
Jest to maksymalna stawka jaka moze zostac pobrana z Panstwa srodkow przed ich zainwestowaniem lub wypalaniem srodkow z inwestycji.		
Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciagu roku		
Oplaty biezace	1,70%	1,80%
Oplaty pobierane z Subfunduszu w okreslonych warunkach szczegolnych		
Oplata za wyniki	nie wiecej niz 20% stopy zwrotu ponad benchmark: procentowa zmiana wartosci portfela wzorcowego o skladzie: $25\% * WIG + 75\% * (\text{Stopa referencyjna NBP} + 100 \text{ bps})$; w danym roku kalendarzowym pomniejszona o stawke wynagrodzenia stalego za zarzadzanie Funduszem obciazajaca aktywa Subfunduszu	

Oplaty ponoszone przez inwestora sluzą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia do obrotu. Oplaty te zmniejszają potencjalny wzrost z inwestycji w Subfundusz.

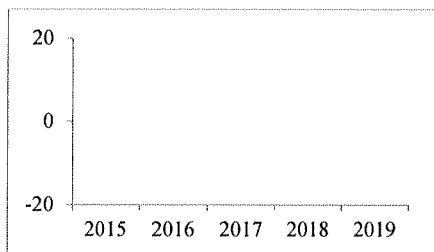
Wszystkie oplaty podawane są w wysokości maksymalnej. W niektórych przypadkach inwestor może placić niższą opłatę. Informacje dotyczące bieżącej wysokości opłat będą udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa: www.balticfi.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa. Z uwagi na to, że Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający jednego roku

kalendarzowego, podana kwota opłat bieżących ma charakter szacunkowy. Roczne sprawozdanie Funduszu za każdy rok obrotowy będzie zawierało szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.

Subfundusz może pobrać opłatę zmienną za wyniki w wysokości nie wyższej niż 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę równą zmianie wartości benchmarku.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat zostały opisane w Rozdziale III.3 w pkt 4. prospektu informacyjnego Funduszu.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu miała miejsce w dniu 10 sierpnia 2020 r.

Subfundusz został utworzony w 2020 r., w związku z czym na dzień aktualizacji niniejszego dokumentu brak jest danych umożliwiających przedstawienie historycznych wyników Subfunduszu.

Informacje praktyczne

Niniejsze Kluczowe informacje dla inwestorów opisują Subfundusz Baltic Stabilnego Dochodu wydzielony w ramach Baltic Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Depozytariuszem Funduszu jest mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Dostęp do prospektu informacyjnego, rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego, sporządzonego w języku polskim można uzyskać w siedzibie Baltic Capital Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przy ul. Bagno 2, lok. 244 w Warszawie oraz na stronie internetowej www.balticfi.pl. Wymienione dokumenty udostępniane są bezpłatnie. Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego Funduszu.

Aktywa i pasywa Subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i pasywów pozostałych subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu. 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 danego subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.

Dodatkowe informacje dotyczące Subfunduszu, w tym także informacje o aktualnej oraz historycznej wartości Jednostki Uczestnictwa można uzyskać na stronie internetowej www.balticfi.pl.

Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. może zostać pociągnięta 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 Funduszu.

Polityka wynagrodzeń Towarzystwa zostanie udostępniona na stronie internetowej www.balticfi.pl.

Baltic Stabilnego Dochodu został wydzielony w ramach Baltic SFIO, który otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. uzyskało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi tego organu.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 14 sierpnia 2020 r.

Kluczowe informacje dla inwestorów

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Baltic Zrównoważony („Subfundusz”), jednostki uczestnictwa kategorii A oraz B

Subfundusz wydzielony w ramach Baltic Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Fundusz jest zarządzany przez spółkę Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Z uwzględnieniem zdań następujących, Fundusz lokuje od 30% do 70% wartości Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe, w tym w szczególności akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Polsce, lub w Państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i Państwo członkowskie, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i kwity depozytowe.

Fundusz lokuje do 40% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa.

Od 25% do 70% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w instrumenty dłużne, w tym w szczególności dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo członkowskie, jednostkę samorządu Państwa członkowskiego, państwo należące do OECD oraz do

10% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty bankowe i do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe inne niż powyższe.

Do 50% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne, jak również do 50% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.

Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody Subfunduszu powiększają jego aktywa i są reinwestowane.

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.

Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest procentowa zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie: 50% * WIG + 50% * (Stopa referencyjna NBP + 100 bps).

Zalecenie: Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 2-3 lat.

Profil ryzyka i zysku

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

niższe ryzyko/potencjalnie niższy zysk

wyższe ryzyko/potencjalnie wyższy zysk

Syntetyczny wskaźnik zysku do ryzyka stanowi miarę zmienności wartości jednostki uczestnictwa. Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu zysku i ryzyka Subfunduszu. Przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka. Przypisanie Subfunduszu do kategorii [4] odzwierciedla dużą zmienność jego aktywów i wahania pomiędzy zaangażowaniem w instrumenty dłużne, a instrumenty udziałowe.

Z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszu wiążą się następujące ryzyka, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

- Ryzyko kredytowe – ryzyko wynikające z możliwości pogorszenia sytuacji finansowej lub niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez emitenta instrumentów finansowych nabywanych przez Subfundusz.

- Ryzyko kontrahenta – ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrahentów Funduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Fundusz umów.

- Ryzyko płynności – ryzyko, że zbyt niski obrót instrumentem albo wycofanie instrumentu z obrotu na rynku zorganizowanym może uniemożliwić jego nabycie lub zbycie, a także dokonanie rzetelnej wyceny, co w konsekwencji może doprowadzić do konieczności zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa.

- Ryzyko operacyjne – ryzyko, które objawia się możliwością poniesienia przez Subfundusz strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajdują się w Rozdziale III.6 pkt 2 prospektu informacyjnego Funduszu.

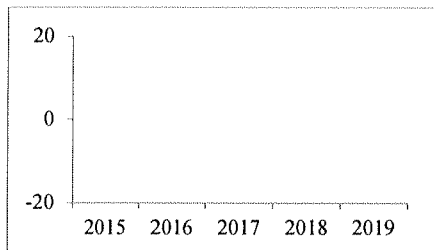
Oplaty

Kategoria Jednostek	A	B
Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji		
Oplata za nabycie		4%
Oplata za umorzenie		2%
Oplata za zamianę i konwersję		1%
Jest to maksymalna stawka jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub wypłaceniem środków z inwestycji.		
Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku		
Oplaty bieżące	1,80%	1,90%
Oplaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych		
Oplata za wyniki	nie więcej niż 20% stopy zwrotu ponad benchmark: – procentowa zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie 50% * WIG + 50% * (Stopa referencyjna NBP + 100 bps) w danym roku kalendarzowym pomniejszona o stawkę wynagrodzenia stałego za zarządzanie Funduszem obciążającą aktywa Subfunduszu	

Oplaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia do obrotu. Oplaty te zmniejszają potencjalny wzrost z inwestycji w Subfundusz.

Wszystkie opłaty podawane są w wysokości maksymalnej. W niektórych przypadkach inwestor może płacić niższą opłatę. Informacje dotyczące bieżącej wysokości opłat będą udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa: www.baltictfi.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa. Z uwagi na to, że Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający jednego roku

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Informacje praktyczne

Niniejsze Kluczowe informacje dla inwestorów opisują Subfundusz Baltic Zrównoważony wydzielony w ramach Baltic Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Depozytariuszem Funduszu jest mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Dostęp do prospektu informacyjnego, rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego, sporządzonego w języku polskim można uzyskać w siedzibie Baltic Capital Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przy ul. Bagno 2, lok. 244 w Warszawie oraz na stronie internetowej www.baltictfi.pl. Wymienione dokumenty udostępniane są bezpłatnie. Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego Funduszu.

Aktywa i pasywa Subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i pasywów pozostałych subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu. 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 danego subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.

Dodatkowe informacje dotyczące Subfunduszu, w tym także informacje o aktualnej oraz historycznej wartości Jednostki Uczestnictwa można uzyskać na stronie internetowej www.baltictfi.pl.

Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. może zostać pociągnięta 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 Funduszu.

Polityka wynagrodzeń Towarzystwa zostanie udostępniona na stronie internetowej www.balictfi.pl.

Baltic Zrównoważony został wydzielony w ramach Baltic SFIO, który otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Baltic Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. uzyskało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi tego organu.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 14 sierpnia 2020 r.



BALTIC CAPITAL TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Bagno 2/244, 00-112 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000593350, posiadająca numer REGON 363314289 oraz NIP 5252640776 z kapitałem zakładowym w wysokości 1 600 000,00 zł opłaconym w całości