

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
BPS SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO  
Z DNIA 17 MAJA 2017 R.**

**Niniejszym BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) ogłasza o zmianach w Prospekcie Informacyjnym funduszu BPS Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”).**

**Zmiany są następujące:**

**1) W Rozdziale I Prospektu zaktualizowano dane osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Prospekcie.**

**2) W Rozdziale II Prospektu zmieniono ust. 4 nadając mu następujące brzmienie:**

„Wysokość kapitału własnego Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła 15.649.883 PLN, w tym:

Kapitał zakładowy Towarzystwa –	7.500.000 PLN
Kapitał zapasowy Towarzystwa –	7.203.951 PLN
Wynik finansowy –	945.932 PLN”

**3) W Rozdziale II Prospektu zmieniono ust. 7 pkt 2) nadając mu następujące brzmienie:**

„Piotr Epsztein	–	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Kaczyński	–	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Witold Baran	–	Członek Rady Nadzorczej.”

**4) W Rozdziale II Prospektu zmieniono ust. 7 pkt 3) nadając mu następujące brzmienie:**

„Tomasz Sędkowski – w odniesieniu do BPS Spółdzielczy Depozytowy, BPS Płynnościowy, BPS Obligacji Korporacyjnych, BPS Panorama.”

**5) W Rozdziale II Prospektu zmieniono ust. 8 nadając mu następujące brzmienie:**

„Zarząd Towarzystwa

Piotr Kuba oraz Krzysztof Tokarski – nie pełnią żadnych innych funkcji poza Towarzystwem, które mogłyby mieć znaczenie dla uczestników BPS SFIO.

Rada Nadzorcza Towarzystwa

Piotr Epsztein, Piotr Kaczyński oraz Witold Baran – nie pełnią żadnych innych funkcji poza Towarzystwem, które mogłyby mieć znaczenie dla uczestników BPS SFIO.

Zarządzający BPS SFIO

Tomasz Sędkowski - nie pełni żadnych innych funkcji poza Towarzystwem, które mogłyby mieć znaczenie dla uczestników BPS SFIO.”

**6) W Rozdziale II Prospektu zmieniono ust. 9 nadając mu następujące brzmienie:**

„Na dzień sporządzania Prospektu Towarzystwo zarządza, innymi niż objęty Prospektem, funduszami:

- BPS FIO;
- Contango FIZ;
- Contango 2 FIZ;
- Quantum 1 FIZ AN w likwidacji;
- Quantum 2 FIZ AN;
- Quantum 4 FIZ AN w likwidacji;
- Quantum 6 FIZ AN;
- Quantum 7 FIZ AN w likwidacji;
- Uzdrowiska Polskie FIZ AN;
- Feniks FIZ AN;
- BPS 1 NS FIZ;
- SGB NS FIZ;
- BPS 3 NS FIZ;
- FIDEIZ FIZ AN;
- Zielony FIZ AN;
- ECI-BPS Real Estate FIZ AN;
- BPS 4 NS FIZ;
- BPS Rynku Nieruchomości FIZ AN;
- Katharsis FIZ AN;
- OK FIZ AN w likwidacji;
- 1 FIZ AN;
- FIDUCIA FIZ AN,
- DYNAMICZNA DWUDZIESTKA Z OCHRONĄ KAPITAŁU FIZ
- BPS Wierzytelności NS FIZ.”

**7) W Rozdziale III Prospektu zmieniono ust. 5 pkt 1) nadając mu następujące brzmienie:**

„Do utworzenia Funduszu niezbędne jest zebranie w drodze zapisów prowadzonych przez Towarzystwo wpłat do Subfunduszy w łącznej wysokości nie niższej niż 4.000.000,00 (cztery miliony) PLN.

Do utworzenia każdego z Subfunduszy niezbędne jest zebranie wpłat w wysokości nie niższej niż 500.000,00 (pięset tysięcy) PLN, z zastrzeżeniem, iż łączna wysokość wpłat do Funduszu nie może być niższa niż 4.000.000,00 (cztery miliony) PLN.

Wpłaty na Jednostki Uczestnictwa zbierane będą w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa zbywane przez każdy z Subfunduszy.

Osobami uprawnionymi do zapisywania się na Jednostki Uczestnictwa są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, w tym Towarzystwo.

Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa BPS Spółdzielczy Depozytowy i BPS Panorama wynosi dla osób fizycznych równowartość w złotych 40.000,00 (czterdziestu tysięcy) EURO ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, a w odniesieniu do osób prawnych i jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej minimalna kwota pierwszej wpłaty wynosi 100.000,00 (sto tysięcy) złotych. Każda następna minimalna wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa BPS Spółdzielczy Depozytowy, w odniesieniu do wszystkich Uczestników Funduszu, wynosi 10.000,00 (dziesięć tysięcy) złotych. W odniesieniu do osób prawnych i jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, może zostać określona niższa pierwsza i kolejna wpłata.

Pierwsza wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu BPS Płynnościowy oraz BPS Obligacji Korporacyjnych przez osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej nie może być niższa niż 100,00 (słownie: sto) złotych, natomiast każda kolejna wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 50,00 (słownie: pięćdziesiąt) złotych.

Uczestnikami Subfunduszu BPS Spółdzielczy Depozytowy mogą być wyłącznie krajowe banki spółdzielcze, Bank BPS S.A. z siedzibą w Warszawie, SGB-Bank S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz zrzeszenia krajowych banków spółdzielczych.

Przyjmowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa rozpocznie się nie wcześniej niż w 1 (pierwszym) i nie później niż w 60 (sześćdziesiątym) dniu następującym po dniu doreczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu i zakończy się w terminie nie dłuższym niż 2 miesiące od dnia rozpoczęcia zapisów.

Towarzystwo może postanowić o wcześniejszym zakończeniu przyjmowania zapisów, jeżeli zostaną dokonane wpłaty w wysokości co najmniej niezbędnej do utworzenia Funduszu.

O rozpoczęciu i zakończeniu przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa oraz miejscach przyjmowania zapisów, Towarzystwo powiadomi poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Towarzystwa [www.bpstfi.pl](http://www.bpstfi.pl).

Cena Jednostki Uczestnictwa objętej zapisem wynosi 1.000,00 (tysiąc) złotych, chyba, że inna kwota wskazana zostanie w statucie Funduszu.

Osoba zapisująca się na Jednostki Uczestnictwa powinna złożyć wypełniony w 3 (trzech) egzemplarzach formularz zapisu na Jednostki Uczestnictwa.

Wpłaty są dokonywane na wydzielony rachunek bankowy Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza na rzecz danego Subfunduszu.

Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest nieodwołalny i bezwarunkowy, jak również nie może być złożony z zastrzeżeniem terminu.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Jednostki Uczestnictwa ponosi osoba dokonująca zapisów.

W terminie 7 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Funduszu, Towarzystwo przydziela Jednostki Uczestnictwa.

Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do Subrejstru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadającej za dokonaną przez wpłacającego wpłatę do Subfunduszu, powiększoną o wartość otrzymanych pożytków i odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału.

Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Jednostek Uczestnictwa, Towarzystwo składa wniosek o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.

Pierwszy Dzień Wyceny przypada nie później niż 14 dni od dnia otrzymania przez Towarzystwo postanowienia sądu o wpisaniu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych. Dzień ten jest jednocześnie dniem otwarcia ksiąg rachunkowych Funduszu.

Nieprzydzielenie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu może być spowodowane:

- 1) nieważnością zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w przypadku gdy:
  - a. nie została dokonana wpłata w pełnej wysokości w terminie składania zapisów;

b. został niewłaściwie wypełniony formularz zapisu przez osobę dokonującą wpłaty na Jednostki Uczestnictwa,

2) niezbraniem przez Subfundusz, którego Jednostki Uczestnictwa są przedmiotem zapisu, wpłat w wysokości 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych lub niezbraniem wpłat do Funduszu w wysokości 4.000.000,00 (czterech milionów) złotych.

W przypadku nie przydzielenia Jednostek Uczestnictwa z powodu nieważności zapisu na Jednostki Uczestnictwa w przypadku, gdy nie została dokonana wpłata w pełnej wysokości w terminie składania zapisu lub został niewłaściwie wypełniony formularz zapisu przez osobę dokonującą wpłaty na Jednostki Uczestnictwa, Towarzystwo zwraca wpłaty w terminie 14 dni roboczych od dnia stwierdzenia nieważności zapisu, nie później jednak niż w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

Towarzystwo, w terminie 14 dni od dnia:

1) w którym postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych stało się prawomocne, lub

2) w którym decyzja Komisji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna, lub

3) upływu terminu na dokonanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa, jeżeli w tym terminie nie zostały dokonane wpłaty do Subfunduszu w wymaganej minimalnej wysokości;

4) upływu terminu na złożenie wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych,

zwraca wpłaty, wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek bankowy, na który została dokonana wpłata na Jednostki Uczestnictwa, do dnia wystąpienia jednej z przesłanek wymienionych w pkt 1 – 4 powyżej, oraz pobrane opłaty manipulacyjne.

W przypadku, w którym nie dokonano wpłat w wymaganej minimalnej wysokości, Fundusz nie zostaje utworzony a dokonane wpłaty zostaną przez Towarzystwo zwrócone w sposób określony w zdaniu poprzednim.

O niedośćciu do skutku utworzenia Funduszu Towarzystwo powiadomi w drodze ogłoszenia zamieszczonego na stronie internetowej Towarzystwa [www.bpstfi.pl](http://www.bpstfi.pl).”

**8) W Rozdziale III Prospektu zmieniono ust. 5 pkt 2) nadając mu następujące brzmienie:**

„Fundusz, w drodze zmiany Statutu, po uprzednim uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, może tworzyć nowe Subfundusze.

Portfel inwestycyjny nowego Subfunduszu tworzony jest z wpłat do Subfunduszu.

Przyjmowanie wpłat nie może rozpocząć się wcześniej niż z dniem wejścia w życie zmian Statutu związanych z utworzeniem nowego Subfunduszu.

Do utworzenia nowego Subfunduszu konieczne jest zebranie wpłat w wysokości nie niższej niż 500.000,00 (pięćset tysięcy) PLN.

Wpłaty zebrane będą w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu.

Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa BPS Spółdzielczy Depozytowy i BPS Panorama wynosi dla osób fizycznych równowartość w złotych 40.000,00 (czterdziestu tysięcy) EURO ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, a w odniesieniu do osób prawnych i jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej minimalna kwota pierwszej wpłaty wynosi 100.000,00 (sto tysięcy) złotych. Każda następna minimalna wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa BPS Spółdzielczy Depozytowy, w odniesieniu do wszystkich Uczestników Funduszu, wynosi 10.000,00 (dziesięć tysięcy) złotych. W odniesieniu do osób prawnych i jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, może zostać określona niższa pierwsza i kolejna wpłata.

Pierwsza wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu BPS Płynnościowy oraz BPS Obligacji Korporacyjnych przez osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej nie może być niższa niż 100,00 (słownie: sto) złotych, natomiast każda kolejna wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 50,00 (słownie: pięćdziesiąt) złotych.

Przyjmowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa rozpocznie się w dniu następnym po dniu poinformowania o rozpoczęciu przyjmowania zapisów i zakończy się po upływie siedmiu dni od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów, lub w pierwszym dniu roboczym następującym po dniu, w którym zostaną złożone prawidłowe zapisy na Jednostki Uczestnictwa o łącznej wartości nie niższej niż 500.000,00 (pięćset tysięcy) PLN.

O rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu oraz miejscach przyjmowania zapisów, Towarzystwo pisemnie powiadomi swoich akcjonariuszy.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Jednostki Uczestnictwa ponosi dokonujący zapisów.

Zapis na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest bezwarunkowy i nieodwołalny.

Wpłaty do Subfunduszu dokonywane są na wydzielony rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.

W terminie siedmiu dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu, Towarzystwo przydziela Jednostki Uczestnictwa. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających za dokonaną przez wpłacającego wpłatę do Subfunduszu, powiększoną o wartość odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału.

Cena Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu objętego zapisem wynosi 1.000,00 (tysiąc) złotych, chyba, że inna kwota wskazana zostanie w Statucie.

Nieprzydzielenie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu może być spowodowane:

- 1) nieważnością zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w przypadku:
  - a) niedokonania wpłaty w pełnej wysokości w terminie składania zapisów,
  - b) niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu przez dokonującego wpłaty na Jednostki Uczestnictwa,
- 2) niezbraniem wpłat w wysokości nie niższej niż 500.000,00 (pięćset tysięcy) PLN.

W przypadkach nieprzydzielenia Jednostek Uczestnictwa z przyczyn określonych w zdaniu poprzednim, Towarzystwo rozpocznie dokonywanie zwrotu wpłaconych pieniędzy do Funduszu, w ciągu czternastu dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów oraz powiadomi akcjonariusza o nieutworzeniu Subfunduszu.

W przypadku zebrania wpłat do Subfunduszu, w wysokości co najmniej 500.000,00 (pięćset tysięcy) PLN, Subfundusz rozpoczyna działalność, w tym zbywanie, odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, nie później niż w terminie 14 dni od dnia dokonania przydziału Jednostek Uczestnictwa."

**9) W Rozdziale III Prospektu zmieniono ust. 6 pkt 1) w części zatytułowanej „Wysokość wpłat” nadając mu następujące brzmienie:**

„Pierwsza wpłata środków pieniężnych Inwestora na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu powinna wynosić nie mniej niż:

- 1) dla osób fizycznych – równowartość w złotych 40.000,00 (czterdziestu tysięcy) euro, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania wpłaty środków dla Subfunduszu BPS Panorama oraz BPS Spółdzielczy Depozytowy. Każda kolejna wpłata do Subfunduszu nie może być niższa niż 10.000,00 (dziesięć tysięcy) złotych,

2) dla osób prawnych i jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej – 100.000,00 (sto tysięcy) złotych dla Subfunduszu BPS Panorama oraz BPS Spółdzielczy Depozytowy. Każda kolejna wpłata do Subfunduszu nie może być niższa niż 10.000,00 (dziesięć tysięcy) złotych,

3) dla osób fizycznych, osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej nie może być niższa niż 100,00, natomiast każda kolejna wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 50,00 (słownie: pięćdziesiąt) złotych dla Subfunduszu BPS Obligacji Korporacyjnych oraz BPS Płynnościowy.

W przypadku BPS Spółdzielczy Depozytowy oraz BPS Panorama w odniesieniu do osób prawnych i jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, może zostać określona niższa pierwsza i kolejna wpłata.

Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane wyłącznie w złotych.”

**10) W Rozdziale III Prospektu zmieniono ust. 6 pkt 2) nadając mu następujące brzmienie:**

„Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny. Podstawę odkupienia Jednostek Uczestnictwa stanowi zlecenie odkupienia złożone przez Uczestnika Funduszu w Punkcie Obsługi Funduszu lub przekazane w inny udostępniony przez BPS SFIO sposób. Na zleceniu obowiązkowe jest podanie następujących danych: nr Rejestru, imię i nazwisko, nr dokumentu tożsamości, nr PESEL, dane adresowe oraz numer rachunku bankowego.

Z chwilą odkupienia Jednostki Uczestnictwa są umarżane z mocy prawa.

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do subrejestrów liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa.

Okres od zgłoszenia przez Uczestnika Funduszu żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, do dnia odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz nie może przekroczyć siedmiu dni, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa danego Subfunduszu obliczonej nie wcześniej niż w najbliższym Dniu Wyceny następującym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzyma zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa, ale nie później niż 7 dni od daty złożenia zlecenia.



Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia następuje niezwłocznie, nie wcześniej jednak niż następnego dnia roboczego po dniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Jednostki Uczestnictwa odkupywane są zgodnie z zasadą FIFO (*High In First Out*), co oznacza, iż w pierwszej kolejności będą odkupywane Jednostki Uczestnictwa nabyte przez Uczestnika Funduszu najdrożej.

Zlecenie odkupienia może zawierać następujące dyspozycje:

- odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych,
- odkupienie wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa,
- systematycznego odkupienia części lub wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa, w z góry określonych dniach, z tym, że liczba tych Jednostek Uczestnictwa, które mają zostać odkupione w poszczególnych dniach, zostanie określona albo poprzez wskazanie określonej liczby Jednostek Uczestnictwa, albo poprzez określenie kwoty środków pieniężnych, która ma zostać wypłacona Uczestnikowi na skutek umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Minimalna wartość zlecenia odkupienia winna wynosić 100 PLN albo zlecenie odkupienia winno obejmować taką ilość Jednostek Uczestnictwa, w wyniku odkupienia których otrzymana kwota z tytułu ich odkupienia będzie wynosić minimum 100 PLN.

W przypadku jeżeli zlecenie odkupienia będzie określało ilość Jednostek Uczestnictwa, w wyniku odkupienia których otrzymana kwota z tytułu ich odkupienia będzie niższa niż 100,00 PLN, Fundusz dokona odkupienia Jednostek Uczestnictwa na kwotę co najmniej 100,00 PLN.

W przypadku, gdy:

- ilość Jednostek Uczestnictwa określona przez Uczestnika Funduszu w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda niezablokowanych Jednostek Uczestnictwa,
- kwota określona w zleceniu jest wyższa niż możliwa do uzyskania z tytułu odkupienia wszystkich niezablokowanych Jednostek Uczestnictwa,
- w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik Funduszu posiadałby mniej niż jedną dziesiątą Jednostki Uczestnictwa nieobjętą blokadą lub wartość niezablokowanych Jednostek Uczestnictwa zapisanych w subrejestrze spadłaby poniżej 100 PLN

odkupione zostają wszystkie niezablokowane Jednostki Uczestnictwa.

Subrejstry, z których odkupione zostały wszystkie Jednostki Uczestnictwa są automatycznie zamykane po 90 dniach.

Uczestnik posiadający Jednostki Uczestnictwa o wartości co najmniej 1 000 000 PLN według ceny z Dnia Wyceny poprzedzającego dzień złożenia zlecenia, ma prawo, na podstawie jednego zlecenia złożonego bezpośrednio w Towarzystwie, zażądać odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa i jednoczesnego nabycia Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu za kwotę środków pieniężnych pochodzących z tytułu odkupienia przez BPS SFIO tych Jednostek Uczestnictwa, pomniejszoną o należny podatek. Środki pieniężne, pochodzące z tytułu odkupienia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie są wypłacane Uczestnikowi. Odkupienie i nabycie tych Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z najbliższego Dnia Wyceny następującego po dniu, w którym Towarzystwo otrzyma zlecenie, z zastrzeżeniem, że dla skutecznego nabycia Jednostek Uczestnictwa nie jest konieczne otrzymanie przez Agenta Transferowego informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Uczestnik powinien poinformować Towarzystwo o zamiarze złożenia zlecenia, o którym mowa powyżej, najpóźniej na 7 dni przed dniem złożenia zlecenia. W przypadku braku takiego powiadomienia BPS SFIO może odmówić realizacji tego zlecenia."

**11) W Rozdziale III Prospektu zmieniono ust. 8 nadając mu następujące brzmienie:**

„Ze względu na terytorialny zasięg oferty BPS SFIO

Jednostki Uczestnictwa są zbywane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Ze względu na osoby, którym BPS SFIO zbywa Jednostki Uczestnictwa

Osobami uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa są osoby fizyczne osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, w tym Towarzystwo, o ile dokonają wpłat w wysokości określonej w treści Statutu, z zastrzeżeniem, że Uczestnikami Subfunduszu BPS Spółdzielczy Depozytowy mogą być wyłącznie krajowe banki spółdzielcze, Bank BPS S.A. z siedzibą w Warszawie, SGB-Bank S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz zrzeszenia krajowych banków spółdzielczych."

**12) W Rozdziale V Prospektu zmieniono ust. 1 pkt 1) nadając mu następujące brzmienie:**

„Fundusz realizuje cel inwestycyjny BPS Płynnościowy poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w kategorii lokat określonych poniżej, stosując ograniczenia.

BPS Płynnościowy może lokować Aktywa, przy uwzględnieniu ograniczeń inwestycyjnych wynikających z Ustawy i Statutu, w następujące kategorie lokat:

- 1) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- 2) dłużne papiery wartościowe,
- 3) listy zastawne,
- 4) depozyty,
- 5) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą,
- 6) certyfikaty inwestycyjne,

- pod warunkiem, że są zbywalne, z zastrzeżeniem, iż warunek zbywalności nie dotyczy depozytów bankowych oraz jednostek uczestnictwa.

Przy uwzględnieniu ograniczeń inwestycyjnych wynikających z Ustawy i Statutu BPS Płynnościowy może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.

Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu będzie lokowane w Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz w inne dłużne papiery wartościowe, oraz depozyty bankowe, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni. Udział Instrumentów Rynku Pieniężnego, dłużnych papierów wartościowych oraz depozytów bankowych w wartości Aktywów Subfunduszu nie będzie mniejszy niż 70 %.

Subfundusz może dokonywać lokat za granicą. Instrumenty Rynku Pieniężnego i papiery wartościowe objęte lub nabyte za granicą mogą stanowić do 33% Wartości Aktywów Subfunduszu.”

**13) W Rozdziale V Prospektu zmieniono ust. 1 pkt 2) nadając mu następujące brzmienie:**

„1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu przez uzyskanie rentowności wyższej niż określony poniżej Benchmark, przy zachowaniu wysokiej płynności oraz

minimalizowaniu ryzyka niewypłacalności emitentów papierów wartościowych, w które inwestuje Subfundusz.

2. Benchmark opiera się o międzybankową stawkę WIBID dla depozytów 1 miesięcznych (z pierwszego dnia każdego miesiąca), zwaną stawką podstawową, która ulega zmianie każdego miesiąca.

3. Benchmark jest wyliczany dla każdego dnia w roku według następującego wzoru:  
$$BV1 = BV0 \times (1 + ((1 - R) \times \text{WIBID } 1 \text{ M}) / \text{ROK})$$

gdzie:

BV1 – wartość Benchmarku „danego dnia”,

BV0 – wartość Benchmarku z dnia poprzedzającego „dany dzień”,

R – stawka rezerwy obowiązkowej odprowadzanej do NBP przez banki komercyjne,

ROK – liczba dni w roku wynosząca 365 lub 366 w przypadku, gdy rok kalendarzowy ma 366 dni.

4. Po raz pierwszy Benchmark zostanie wyliczony drugiego Dnia Wyceny. Wartość Początkowa Benchmarku wynosi 1 000.

5. Kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu BPS Płynnościowy są:

1) dla Instrumentów Rynku Pieniężnego, dłużnych papierów wartościowych i listów zastawnych:

a) w przypadku inwestycji w skarbowe instrumenty dłużne:

- kształtowanie się struktury czasowej rentowności (kształt krzywej rentowności),
- prognozowane zmiany rentowności dla poszczególnych okresów zapadalności (zmiany kształtu krzywej rentowności),
- ryzyko niewypłacalności kraju,
- podstawowe dane makroekonomiczne dla danego kraju między innymi takie jak: wzrost (spadek) Produktu Krajowego Brutto, wskaźniki wzrostu cen, poziom deficytu (nadwyżki) budżetowego, saldo rachunku obrotów bieżących oraz bilansu handlowego, stopa bezrobocia;

b) w przypadku inwestycji w komunalne instrumenty dłużne, dodatkowo pod uwagę brane są:

- prognozowana sytuacja budżetowa emitenta,
- poziom zadłużenia w stosunku do przychodów,
- ustanowione zabezpieczenia;

c) w przypadku inwestycji w komercyjne instrumenty dłużne pod uwagę brane są między innymi następujące parametry:

- wynik finansowy na poziomie netto, brutto oraz EBITDA,
- zadłużenie w stosunku do aktywów jak i kapitałów własnych,
- struktura zadłużenia,
- wskaźniki płynności,
- ustanowione zabezpieczenia;

2) dla depozytów:

- a) oprocentowanie depozytów,
- b) wiarygodność kontrahenta;

3) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa jest:

- a) możliwość efektywniejszej dywersyfikacji lokat dokonywanych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
- b) możliwość efektywniejszej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,
- c) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej prowadzonej na rzecz Subfunduszu;"

**14) W Rozdziale V Prospektu zmieniono ust. 1 pkt 5) nadając mu następujące brzmienie:**

„Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o ile umowy te odpowiadają warunkom określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 116d Ustawy, a do czasu wejścia w życie tych przepisów warunkom określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz. U. z 2013 r., poz. 537).

Umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawierane są w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego BPS Płynnościowy oraz w celu sprawnego zarządzania portfelem.

Podstawowym celem zabezpieczenia jest zabezpieczenie ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej. W tym celu Fundusz może zawierać transakcje, które przekształcą pierwotne strumienie pieniężne z instrumentu podstawowego w

strumienie pieniężne pozbawione ryzyka zmiany kursu walutowego w przyszłości lub ograniczą ekspozycję na ryzyko stopy procentowej, czyli skrócą czas do wykupu portfela papierów dłużnych.„

**15) W Rozdziale V Prospektu zmieniono ust. 4 pkt 2) nadając mu następujące brzmienie:**

„Współczynnik Kosztów Całkowitych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2016 r. wyniósł: 0,0121%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok.

Do wskaźnika WKC nie włączono następujących kategorii kosztów:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich oraz podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych.”

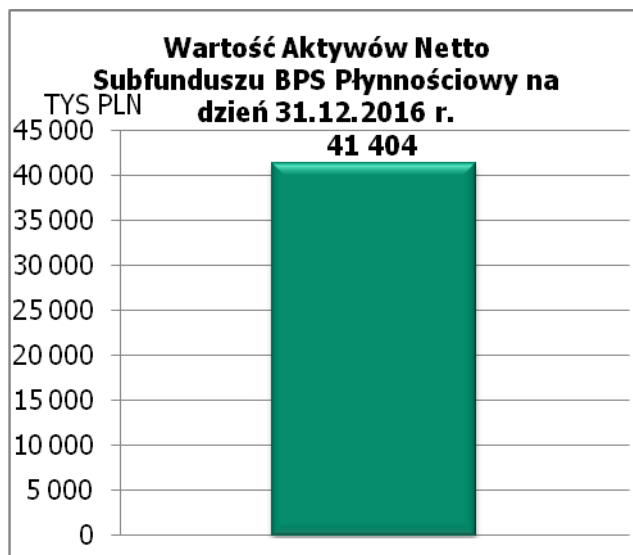
**16) W Rozdziale V Prospektu zmieniono ust. 4 pkt 5) w części określonej „Maksymalny poziom wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie BPS Płynnościowy, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów BPS Akcji w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytułu uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej” nadając mu następujące brzmienie:**

„Nie dotyczy.”

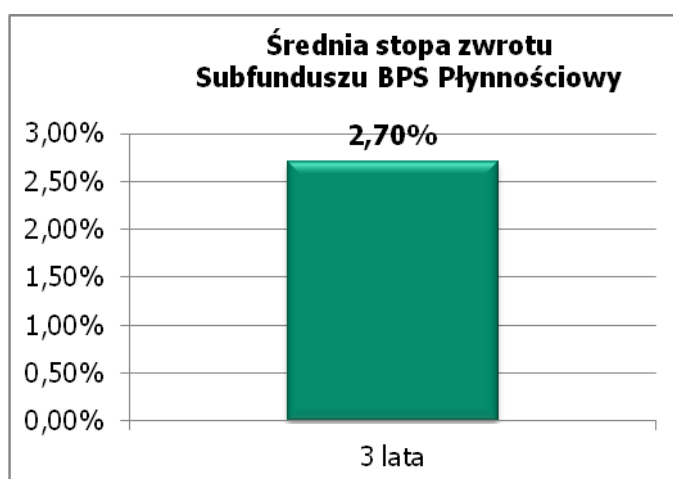
**17) W Rozdziale V Prospektu zmieniono ust. 5 nadając mu następujące brzmienie:**

**„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.**

- 1) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu:**



- 2) **Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10 lat:**



- 3) **Wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną**

**Subfunduszu, zwanego dalej "wzorcem" (benchmark), a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.**

Benchmark przyjęty przez Subfundusz opiera się o międzybankową stawkę WIBID dla depozytów 1 miesięcznych (z pierwszego dnia każdego miesiąca), zwaną stawką podstawową, która ulega zmianie każdego miesiąca.

Benchmark jest wyliczany dla każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$BV1 = BV0 \times (1 + ((1 - R) \times \text{WIBID 1 M}) / \text{ROK})$$

gdzie:

BV1 – wartość Benchmarku „danego dnia”

BV0 – wartość Benchmarku z dnia poprzedzającego „dany dzień”

R – stawka rezerwy obowiązkowej odprowadzanej do NBP przez banki komercyjne,

ROK – liczba dni w roku wynosząca 365 lub 366 w przypadku, gdy rok kalendarzowy ma 366 dni.

Po raz pierwszy Benchmark zostanie wyliczony drugiego Dnia Wyceny. Wartość Początkowa Benchmarku wynosi 1 000.

**4) Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego dla Subfunduszu wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w punkcie 2):**



Zastrzeżenie:

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa BPS Płynnościowy w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz.

Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.”



**18) W Rozdziale VI Prospektu zmieniono ust. 1 pkt 1) nadając mu następujące brzmienie:**

„BPS Obligacji Korporacyjnych lokuje, przy uwzględnieniu ograniczeń inwestycyjnych wynikających z Ustawy i Statutu, przy uwzględnieniu ograniczeń inwestycyjnych w następujące kategorie lokat:

- 1) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
  - 2) dłużne papiery wartościowe,
  - 3) listy zastawne,
  - 4) depozyty w bankach krajowych i zagranicznych,
  - 5) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą,
  - 6) akcje nabyte w trybie określonym poniżej,
  - 7) certyfikaty inwestycyjne,
- pod warunkiem, że są zbywalne, z zastrzeżeniem, iż warunek zbywalności nie dotyczy depozytów bankowych oraz jednostek uczestnictwa.

Fundusz będzie dążył do osiągania stabilnych zysków przy jednoczesnej ochronie powierzonych kapitału. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu lokując Aktywa Subfunduszu głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa oraz jednostki samorządu terytorialnego oraz dłużne papiery wartościowe emitowane lub poręczane przez Skarb Państwa i NBP, a także korporacyjne i skarbowe Instrumenty Rynku Pieniężnego. Udział Instrumentów Rynku Pieniężnego, dłużnych papierów wartościowych oraz depozytów bankowych w wartości Aktywów Subfunduszu nie będzie mniejszy niż 70 %. Udział dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwa nie będzie mniejszy niż 50 % Wartości Aktywów Subfunduszu. Subfundusz może dokonywać lokat za granicą. Instrumenty Rynku Pieniężnego i papiery wartościowe objęte lub nabyte za granicą mogą stanowić do 33% Wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w akcje wyłącznie w ramach wykonywania praw przysługujących z obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, a także w drodze egzekucji celem zaspokojenia roszczeń Funduszu, przy czym Fundusz będzie dążył do zbycia nabytych akcji w możliwie krótkim czasie.

Przy uwzględnieniu ograniczeń inwestycyjnych wynikających z Ustawy i Statutu, BPS Obligacji Korporacyjnych może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.”

**19) W Rozdziale VI Prospektu zmieniono ust. 1 pkt 2) nadając mu następujące brzmienie:**

„1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu przez uzyskanie rentowności wyższej niż określony poniżej w ust. 2 Benchmark, przy zachowaniu wysokiej płynności oraz minimalizowaniu ryzyka niewypłacalności emitentów papierów wartościowych, w które inwestuje Subfundusz.

2. Benchmark opiera się o międzybankową stawkę WIBID dla depozytów 6 miesięcznych (z pierwszego dnia każdego miesiąca) powiększoną o marżę 1%, zwaną stawką podstawową, która ulega zmianie każdego miesiąca.

3. Benchmark jest wyliczany dla każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$BM1 = BM0 \times (1 + (WIBID\ 6M+1\%)/ROK)$$

gdzie:

BM1 – wartość Benchmarku „danego dnia”

BM0 – wartość Benchmarku z dnia poprzedzającego „dany dzień”

ROK – liczba dni w roku wynosząca 365 lub 366 w przypadku, gdy rok kalendarzowy ma 366 dni.

4. Po raz pierwszy Benchmark zostanie wyliczony drugiego Dnia Wyceny. Wartość Początkowa Benchmarku wynosi 1 000.

5. Kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu BPS Obligacji Korporacyjnych są:

1) dla Instrumentów Rynku Pieniężnego, dłużnych papierów wartościowych oraz listów zastawnych:

a) w przypadku inwestycji w skarbowe instrumenty dłużne:

- kształtowanie się struktury czasowej rentowności (kształt krzywej rentowności),
- prognozowane zmiany rentowności dla poszczególnych okresów zapadalności (zmiany kształtu krzywej rentowności),
- ryzyko niewypłacalności kraju,
- podstawowe dane makroekonomiczne dla danego kraju między innymi takie jak: wzrost (spadek) Produktu Krajowego Brutto, wskaźniki wzrostu cen, poziom deficytu

(nadwyżki) budżetowego, saldo rachunku obrotów bieżących oraz bilansu handlowego, stopa bezrobocia;

b) w przypadku inwestycji w komunalne instrumenty dłużne, dodatkowo pod uwagę brane są:

- prognozowana sytuacja budżetowa emitenta,
- poziom zadłużenia w stosunku do przychodów,
- ustanowione zabezpieczenia;

c) w przypadku inwestycji w komercyjne instrumenty dłużne pod uwagę brane są między innymi następujące parametry:

- wynik finansowy na poziomie netto, brutto oraz EBITDA,
- zadłużenie w stosunku do aktywów jak i kapitałów własnych,
- struktura zadłużenia,
- wskaźniki płynności,
- ustanowione zabezpieczenia;

2) dla depozytów:

- a) oprocentowanie depozytów,
- b) wiarygodność kontrahenta;

3) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa jest:

- a) możliwość efektywniejszej dywersyfikacji lokat dokonywanych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
- b) możliwość efektywniejszej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,
- c) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej prowadzonej na rzecz Subfunduszu;

4) dla akcji nabywanych w trybie określonym w ust. 1 pkt 1) powyżej:

- a) wskaźniki charakteryzujące zasoby spółki, a w szczególności relacja wyceny rynkowej do wartości księgowej oraz szacunkowej wartości aktywów netto,
- b) wskaźniki charakteryzujące strukturę pasywów spółki, a w szczególności stopień zadłużenia,
- c) wskaźniki charakteryzujące zdolności spółki do obsługi zadłużenia, a w szczególności relacja zysków i strumieni finansowych w stosunku do poziomu zadłużenia oraz okresowych płatności kapitałowych,
- d) wskaźniki charakteryzujące zyskowność działalności spółki w aspekcie kapitałowym, a w szczególności relacja generowanych zysków i strumieni finansowych do kapitałów,

- e) wskaźniki charakteryzujące zyskowność działalności spółki w aspekcie operacyjnym, a w szczególności relacja generowanych zysków i strumieni finansowych do przychodów,
- f) wrażliwość sytuacji finansowej spółki na czynniki zewnętrzne (makro) jak i wewnętrzne (analiza wrażliwości),
- g) relacje bieżącej wartości (wyceny) spółki w stosunku do podmiotów z danej branży (analiza porównawcza),
- h) elementy analizy technicznej, poprzez zastosowanie zasad teorii fal, analizy formacji technicznych, analizy trendu oraz wskaźników statystycznych.

5. W przypadku dłużnych papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego, zarządzający Funduszem podejmując decyzje inwestycyjne będzie brał pod uwagę następujące czynniki: prognozowane zmiany w odniesieniu do krzywej dochodowości, ryzyko kredytowe, a także płynność danego Instrumentu lub papieru wartościowego.”

**20) W Rozdziale VI Prospektu zmieniono ust. 1 pkt 5) nadając mu następujące brzmienie:**

„Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o ile umowy te odpowiadają warunkom określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 116d Ustawy, a do czasu wejścia w życie tych przepisów warunkom określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne (Dz. U. z 2013 r., poz. 537).

Umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawierane są w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego BPS Obligacji Korporacyjnych oraz w celu sprawnego zarządzania portfelem.

Podstawowym celem zabezpieczenia jest zabezpieczenie ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej. W tym celu Fundusz może zawierać transakcje, które przekształcą pierwotne strumienie pieniężne z instrumentu podstawowego w strumienie pieniężne pozbawione ryzyka zmiany kursu walutowego w przyszłości lub ograniczą ekspozycję na ryzyko stopy procentowej, czyli skrócą czas do wykupu portfela papierów dłużnych.”

**21) W Rozdziale VI Prospektu zmieniono ust. 4 pkt 2) nadając mu następujące brzmienie:**

„Współczynnik Kosztów Całkowitych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2016 r. wyniósł: 0,0143%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do wskaźnika WKC nie włączono następujących kategorii kosztów:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich oraz podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych.”

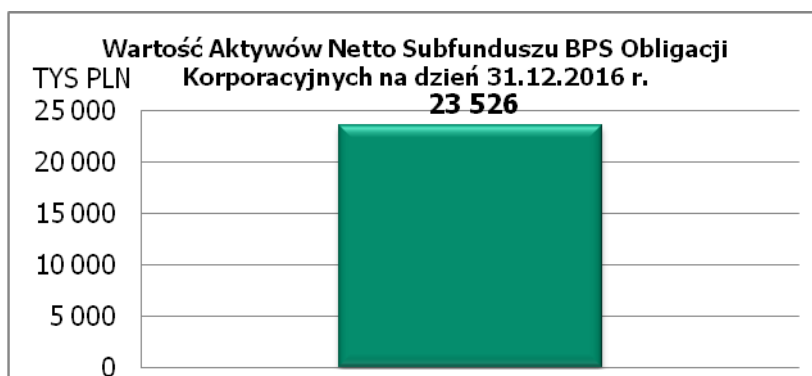
- 22) **W Rozdziale VI Prospektu zmieniono ust. 4 pkt 5) w części „Maksymalny poziom wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie BPS Obligacji Korporacyjnych, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów BPS Obligacji Korporacyjnych w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytułu uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej” nadając mu następujące brzmienie:**

„Nie dotyczy.”

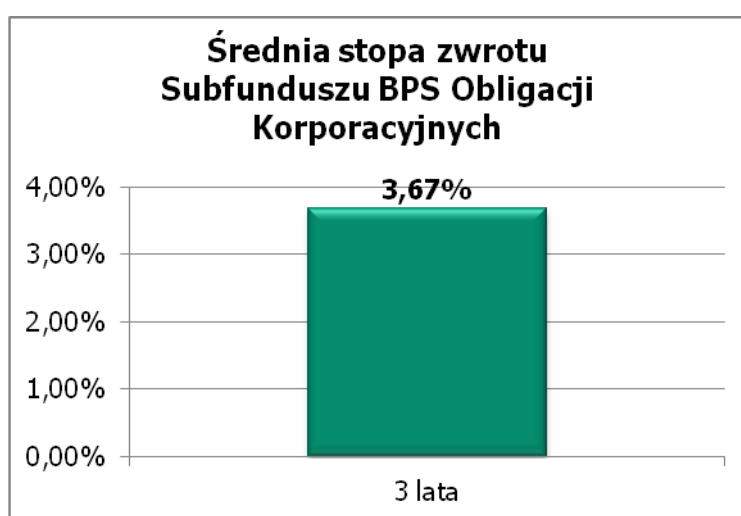
- 23) **W Rozdziale VI Prospektu zmieniono ust. 5 nadając mu następujące brzmienie:**

**„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.**

- 1) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu:**



- 2) **Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata w przypadku Subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat w pozostałych przypadkach; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10 lat:**



- 3) **Wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego dalej "wzorcem" (benchmark), a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.**

Benchmark opiera się o międzybankową stawkę WIBID dla depozytów 6 miesięcznych (z pierwszego dnia każdego miesiąca) powiększoną o marżę 1%, zwaną stawką podstawową, która ulega zmianie każdego miesiąca.

Benchmark jest wyliczany dla każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$BM1 = BM0 \times (1 + (WIBID\ 6M+1\%)/ROK)$$

gdzie:

BM1 – wartość Benchmarku „danego dnia”

BM0 – wartość Benchmarku z dnia poprzedzającego „dany dzień”

ROK – liczba dni w roku wynosząca 365 lub 366 w przypadku, gdy rok kalendarzowy ma 366 dni.

Po raz pierwszy Benchmark zostanie wyliczony drugiego Dnia Wyceny. Wartość Początkowa Benchmarku wynosi 1 000.

**4) Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego dla Subfunduszu wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w punkcie 2):**



Zastrzeżenie:

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa BPS Obligacji Korporacyjnych w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz.

Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.”

**24) W Rozdziale IX w ust. 2 w zakresie informacji o Powiślańskim Banku Spółdzielczym w Kwidzynie z siedzibą w Kwidzynie poprawiono błąd edytorski przez przeniesienie adresu e-mail z pkt a) do danych kontaktowych podmiotu.**

**25) W Rozdziale XI zaktualizowano załącznik nr 2 poprzez załączenie aktualnej treści Statutu Funduszu BPS SFIO.**

**26) W Rozdziale XI dokonano aktualizacji Informacji dla Klienta AFI Funduszu Subfundusz BPS Obligacji Korporacyjnych oraz Informacji dla Klienta AFI Funduszu Subfundusz BPS Płynnościowy.**

**27) Dokonano aktualizacji numeracji spisu treści Prospektu.**

**28) W prospekcie dokonano poprawek interpunkcyjnych.**

**Pozostałe postanowienia Prospektu pozostają bez zmian.**

**Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się niniejszego ogłoszenia.**