



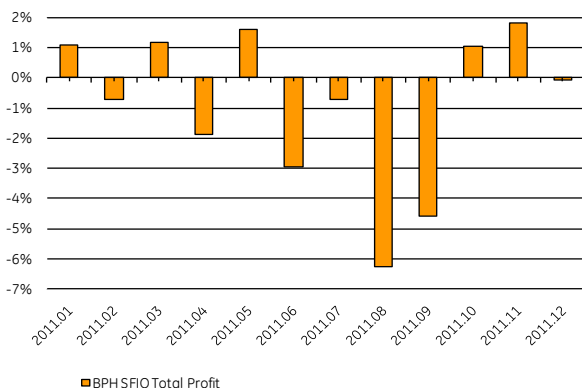
# BPH SFIO Total Profit

## PODSTAWOWE INFORMACJE

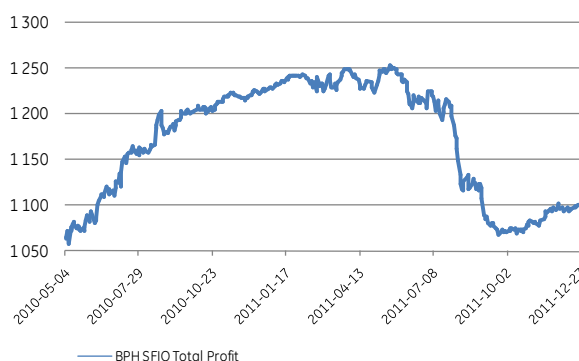
Poziom ryzyka:	<b>podwyższone</b>
Zarządzający:	<b>Piotr Nowak</b>
Benchmark:	<b>brak</b>
Maksymalna opłata manipulacyjna:	<b>2,5 %</b>
Maksymalna opłata za zarządzanie:	<b>2,5 %</b>
Rzeczywista opłata za zarządzanie:	<b>2,5 %</b>
Wartość aktywów netto na 30.12.2011:	<b>126 mln PLN</b>
Waluta funduszu:	<b>PLN</b>
Częstotliwość wyceny:	<b>dzienna</b>
Wartość jednostki na 30.12.2011:	<b>1 101,34 PLN</b>
Wartość początkowa jednostki:	<b>1 002,73 PLN</b>
Data pierwszej wyceny:	<b>20.10.2008</b>
Minimalna pierwsza wpłata - inwestorzy indywidualni:	<b>40 000,00 EUR</b> (równowartość w złotych polskich)
Minimalna pierwsza wpłata - inwestorzy instytucjonalni:	<b>50 000,00 PLN</b>

## WYNIKI FUNDUSZU

### MIESIĘCZNA STOPA ZWROTU W PLN W OKRESIE 03.05.2010-30.12.2011



### ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZU W OKRESIE 03.05.2010 - 30.12.2011



### ZMIANA POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy z BPH SFIO Płynnościowy na BPH SFIO Total Profit nastąpiła z dniem 03.05.2010.

## PROFIL INWESTORA

Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów:

- > oczekujących możliwości osiągnięcia stopy zwrotu w wysokości minimum 8 % w skali roku, niezależnie od sytuacji rynkowej,
- > poszukujących dywersyfikacji portfela oszczędności poprzez inwestowanie w szeroką gamę instrumentów finansowych,
- > akceptujących wysoką zmienność wartości jednostki uczestnictwa.

Zalecany horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 4 lata.

## POLITYKA INWESTYCYJNA

Jest to fundusz o podwyższonym poziomie ryzyka inwestycyjnego. W ramach stosowania strategii absolutnej stopy zwrotu fundusz inwestuje w wiele klas aktywów, w tym: na rynkach akcji, dłużnym, walutowym, towarowym oraz pieniężnym.

Aktywa funduszu mogą być inwestowane w:

- > instrumenty udziałowe do 70%,
- > instrumenty finansowe związane z rynkiem towarów i surowców do 50%,
- > instrumenty dłużne do 100%.

Skład portfela Funduszu może podlegać zmianom jeżeli chodzi o rodzaje wykorzystywanych instrumentów, geograficzny i sektorowy podział lokat, jak i ukierunkowanie portfela na wzrosty lub spadki cen instrumentów finansowych. Fundusz może lokować na rynkach zagranicznych.

## STRATEGIA ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU

Strategia absolutnej stopy zwrotu polega na inwestowaniu aktywów funduszu w wiele kategorii lokat zarówno na rynku polskim jak i na rynkach zagranicznych. Inwestycja w dany rodzaj lokat zależy od oceny perspektyw danego rynku. Fundusz dąży do osiągania dodatnich stóp zwrotu, niezależnie od bieżącej koniunktury na rynkach finansowych. Ponadto charakteryzuje się elastycznymi możliwościami dokonywania inwestycji.

## STOPY ZWROTU W PLN NA 30.12.2011

	Fundusz	
1 M		-0,08%
3 M		2,80%
6 M		-8,75%
12 M		-10,34%
	Fundusz	Data
1 M max	4,61%	2010-07-31
1 M min.	-6,27%	2011-08-31

## ANALIZA RYZYKA NA 30.12.2011

	Roczna zmienność	Największy spadek
1 M	3,37%	-0,85%
3 M	3,71%	-0,85%
6 M	7,23%	-12,89%
12 M	6,32%	-14,87%

## KONTAKT

BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA  
www.bphtfi.pl  
e-mail: info@bphtfi.pl  
Infolinii: 19511

*Rating short* – ranking krótkoterminowy, bazuje na wynikach działalności Subfunduszu na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy.

*Rating long* – ranking długoterminowy, bazuje na wynikach działalności Subfunduszu na przestrzeni ostatnich 36 miesięcy.

*Stopa zwrotu 1m max.* – najwyższa miesięczna stopa zwrotu Subfunduszu od początku działalności.

*Stopa zwrotu 1m min.* – najniższa miesięczna stopa zwrotu Subfunduszu od początku działalności.

*Roczna zmienność* - wyrażone w stosunku rocznym odchylenie standardowe dziennych stóp zwrotu.

*Największy spadek* - Jest to miara największej straty, jaką zanotował fundusz w trakcie okresu podanego w tabeli (procentowy spadek wartości jednostki uczestnictwa z poziomu maksimum do późniejszego minimum odnotowanego w ciągu ostatniego miesiąca, kwartału, półrocza itd.).

Niniejsze opracowanie zostało przygotowane przez BPH TFI SA (BPH TFI) zgodnie ze stanem na dzień 9 stycznia 2012 r. i jest przeznaczone wyłącznie dla pracowników Dystrybutorów prowadzących sprzedaż jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BPH TFI oraz klientów BPH TFI.

Publikowanie w prasie lub w Internecie w części lub całości niniejszego opracowania wymaga zgody BPH TFI. Materiał został przygotowany na podstawie informacji publicznie dostępnych i źródeł uznanych przez BPH TFI za wiarygodne, ale BPH TFI nie gwarantuje i nie może zapewnić o ich dokładności, kompletności i wiarygodności.

BPH TFI czasowo dokonuje aktualizacji informacji zawartych w serwisie internetowym, nie ponosi jednak żadnej odpowiedzialności za rzetelność, aktualność oraz kompletność przedstawionych danych, a w szczególności raportów, analiz i innych informacji. Całkowite ryzyko z tytułu wykorzystania dostarczonych wiadomości ponosi użytkownik niniejszego serwisu internetowego. BPH TFI nie ponosi żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody będące rezultatem oparcia się na tych informacjach. Ryzyko z tytułu użytkowania niniejszego serwisu internetowego ponosi wyłącznie jego użytkownik.

Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi wystarczającej podstawy do podjęcia jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej.

BPH TFI rekomenduje zapoznanie się z informacjami wymaganymi przez prawo w zakresie Funduszy inwestycyjnych, w tym ze szczegółowym opisem czynników ryzyka, z opłatami manipulacyjnymi związanymi z inwestowaniem w Fundusze, opisanymi w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz Tabeli Opłat, które są dostępne w siedzibie Towarzystwa, u Dystrybutorów oraz na stronie [www.bphftfi.pl](http://www.bphftfi.pl). Aktualne informacje finansowe dotyczące Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa.

Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego oraz osiągnięcia określonych wyników w przyszłości.

Prezentowane wyniki inwestycyjne Subfunduszu/Funduszu są wynikiem osiągniętym w podanym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi Subfunduszu/Funduszu i jest uzależniona od dnia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa przez Fundusz oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych. Ze względu na skład portfela wartość aktywów netto Subfunduszu/Funduszu cechuje się dużą zmiennością, w związku z czym należy liczyć się z możliwością utraty części wpłaconego kapitału.

Fundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów każdego z subfunduszy w papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a także w papiery wartościowe emitowane, przez Państwo Członkowskie lub jedno z państw należące do OECD, wskazane w Prospekcie, inne niż Rzeczypospolita Polska. Fundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów wskazanych w Prospekcie subfunduszy w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a także w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez Państwo Członkowskie lub jedno z państw należące do OECD, wskazane w Prospekcie, inne niż Rzeczypospolita Polska.

Opracowanie niniejsze nie ma charakteru rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych w rozumieniu postanowień Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 października 2005 roku w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Opracowanie niniejsze nie stanowi również usługi doradztwa finansowego lub inwestycyjnego, a także nie są formą świadczenia pomocy prawnej.

BPH TFI, jego podmioty dominujące, zależne lub stowarzyszone są lub mogą być aktywnymi uczestnikami rynku kapitałowego w szczególności jako emitenci, subemitenci, gwaranci brokerzy, animatorzy, nabywający instrumenty finansowe na rachunek własny, prowadzący działalność inwestycyjną w pozostałym zakresie.

Informacje zawarte w tabelach oraz Rating short i Rating long zostały opracowane przez opracowane przez BPH TFI na podstawie materiałów udostępnionych przez Analizy Online Sp. z o.o. zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę BPH TFI za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Fundusze ani BPH TFI nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym dokumencie.