

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.

BNP Paribas Papierów Dłużnych **Subfundusz wydzielony z BNP Paribas Fundusz Inwestycyjny Otwarty - RFi 178**

Fundusz jest zarządzany przez spółkę BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas

Cele i polityka inwestycyjna

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

Polityka inwestycyjna Subfunduszu przewiduje lokowanie do 100% Aktywów w instrumenty dłużne oraz instrumenty rynku pieniężnego.

Nie mniej niż 66% Aktywów Subfunduszu może być lokowane w instrumenty dłużne o stałym dochodzie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie. Instrumenty dłużne o stałym dochodzie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa będą stanowiły nie mniej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu.

Do 50% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.

Subfundusz BNP Paribas Papierów Dłużnych będzie dokonywał lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Profil ryzyka i zysku



Niższe ryzyko/Potencjalnie niższe zyski

Wyższe ryzyko/Potencjalnie wyższe zyski

Wskaźnik zysku i ryzyka bazuje na historycznej zmienności cen jednostki. Dane te nie muszą odzwierciedlać przyszłych wyników subfunduszu. Ocena ryzyka w miarę upływu czasu może ulegać zmianie. Najniższa kategoria wskaźnika nie jest równoznaczna z inwestycją wolną od ryzyka.

Wskaźnik kwalifikuje Subfundusz do kategorii 3 co oznacza, że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z umiarkowanym poziomem ryzyka.

Niska zmienność ceny wynika z inwestycji Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, których gwarantem jest Skarb Państwa lub podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej.

Następujące czynniki ryzyka są związane z inwestycją w Subfundusz oraz nie są prawidłowo odzwierciedlane przez syntetyczny wskaźnik ryzyka, mogą więc być przyczyną dodatkowych strat:

Lokaty będą stanowiły przede wszystkim papiery dłużne emitowane, poręczone lub gwarantowane przez przed podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej, w tym Skarb Państwa.

Dochód osiągnięty ze składników Aktywów Subfunduszu powiększa wartość Aktywów Subfunduszu oraz odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Fundusz nie wypłaca dochodów Subfunduszu Uczestnikom Funduszu, bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.

Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest Indeks Treasury BondSpot Poland (TBSP .Index).

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka oraz zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem, aktualnie jednak tego typu techniki inwestycyjne nie są stosowane przez zarządzającego Subfunduszem.

Zalecenie: niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 1 roku.

Ryzyko kredytowe

Trwała lub czasowa utrata przez emitentów papierów wartościowych zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, jak również obniżenie ratingu kredytowego przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych emitenta może prowadzić do spadku wartości aktywów Subfunduszu.

Ryzyko płynności

Ograniczona płynność części aktywów Subfunduszu może uniemożliwić dokonanie zakupu lub sprzedaży dużego pakietu papierów wartościowych w krótkim czasie bez znacznego wpływu na ich cenę co z kolei może prowadzić do wahań i spadków wartości Jednostek Uczestnictwa.

Ryzyko operacyjne

Błędna lub opóźniona realizacja transakcji wynikająca z błędów systemów, błędów ludzkich, a także błędów popełnionych przez podmioty obsługujące Subfundusz lub wynikających z innych zdarzeń zewnętrznych, może skutkować częściową utratą wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

Oplaty

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

| | |
|-------------------|-------|
| Opłata za nabycie | 2,00% |
|-------------------|-------|

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed zainwestowaniem

| | |
|----------------------|-------|
| Opłata za odkupienie | 0,50% |
|----------------------|-------|

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed wypłaceniem środków z inwestycji

Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

| | |
|----------------|-------|
| Opłaty bieżące | 1,93% |
|----------------|-------|

Oplaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

| | |
|------------------|-------|
| Opłaty za wyniki | 0,00% |
|------------------|-------|

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

W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami pobierana jest opłata wynosząca 1,50% środków podlegających zamianie. W określonych przypadkach wysokość opłaty za zamianę a także wskazanych w tabeli opłat za nabycie i odkupienie może być niższa.

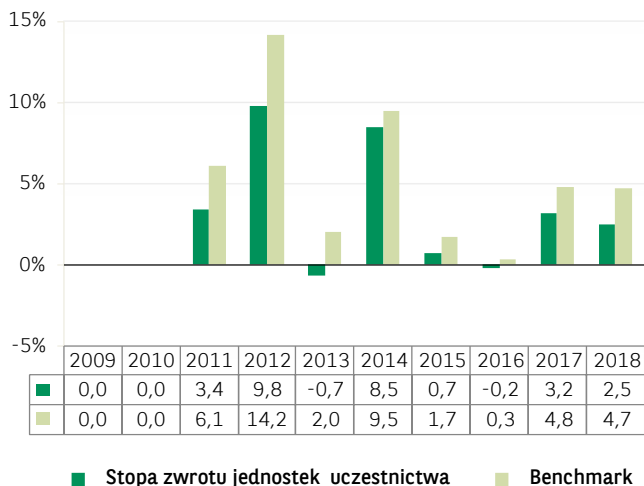
Szczegółowe informacje uzyskać można u doradcy finansowego lub dystrybutora Subfunduszu.

Podana wysokość rocznych opłat bieżących opiera się na wydatkach roku finansowego zakończonego w grudniu 2018 roku. Wysokość opłat bieżących może ulegać zmianom z roku na rok.

Subfundusz może pobrać opłatę zmienną za wyniki w wysokości 10% od zysku ponad wartość publikowanego przez Prezesa GUS wskaźnika cen towarów i usług.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat zostały opisane w Rozdziale IV pkt. 3.5 Prospektu Informacyjnego BNP Paribas FIO.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia identycznych lub podobnych wyników w przyszłości.

Wykres wskazuje wynik Subfunduszu z uwzględnieniem kosztów ponoszonych przez Subfundusz. Podczas obliczeń pominięte zostały opłaty za nabycie i odkupienie.

Data utworzenia Subfunduszu: 20 grudnia 2010 r.

Poziomem referencyjnym służącym do oceny wyniku Subfunduszu jest Indeks Treasury BondSpot Poland (TBSP.Index). Do 30 września 2012 r. poziomem referencyjnym Subfunduszu był indeks EFFAS Bond Indices Poland Govt All> 1YR.

Informacje praktyczne

Depozytariuszem jest Deutsche Bank Polska S.A.

Subfundusz jest jednym z subfunduszy wydzielonym w ramach funduszu BNP Paribas Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (BNP Paribas FIO) w związku z tym prospekt informacyjny oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe sporządzane są dla całego funduszu BNP Paribas FIO.

Żeby chronić inwestorów, aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy.

Prospekt informacyjny wraz ze statutem BNP Paribas FIO obejmującym Subfundusz, roczne i półroczne sprawozdania finansowe i inne sprawozdania okresowe, tabele opłat oraz inne dodatkowe informacje dotyczące Subfunduszu dostępne są w języku polskim bezpłatnie, na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl a także w siedzibie Towarzystwa przy ul. Twardej 18, 00-105 w Warszawie oraz u dystrybutorów.

Dodatkowo informacja o Subfunduszu w tym także informacje o aktualnej oraz historycznej wartości Jednostki Uczestnictwa można uzyskać telefonicznie pod numerem 22 588 18 87.

Przepisy podatkowe w Rzeczypospolitej Polskiej mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora.

Fundusz przewiduje możliwość zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa pozostałych subfunduszy w ramach BNP Paribas FIO. Szczegóły opisane są w Prospekcie Informacyjnym.

Subfundusz został utworzony w ramach funduszu BNP Paribas FIO na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi.

Subfundusz jest zarządzany przez BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą przy ul. Twardej 18, 00-105 Warszawa, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000031121, o kapitale zakładowym w wysokości 16 692 612,00 zł opłaconym w całości, NIP: 526-02-10-808, („Towarzystwo”).

Towarzystwo wdrożyło Politykę Wynagrodzeń, która jest dostępna na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl/polityki-i-regulaminy.

Towarzystwo może zostać pociągnięte 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 BNP Paribas FIO.

Niniejsze kluczowe informacje dla Inwestorów są aktualne na dzień 20.05.2019 roku.