



Subfundusz Obligacji

Jednostka uczestnictwa kategorii A



w ramach BGŻ BNP Paribas FIO

Twoje inwestycje w dobrej kondycji

Podstawowe informacje:

FIRMA ZARZĄDZAJĄCA FUNDUSZEM
BNP Paribas TFI S.A.

AGENT TRANSFEROWY
ProService Finteco Sp. z o.o.

WALUTA WYCENY
PLN

CZĘSTOTLIWOŚĆ WYCENY
dzienna

BENCHMARK
80% TBSP.Index + 20% WIBID O/N

DATA PIERWSZEJ WYCENY
31.03.2016

POCZĄTKOWA WARTOŚĆ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA
100 PLN

NUMER RACHUNKU NABYC
18 1880 0009 0000 0013 0108 3000

Czego może oczekiwać Uczestnik Subfunduszu Obligacji?

- Subfunduszu dąży do osiągnięcia stóp zwrotu przewyższających rentowność średnioterminowych obligacji emitowanych przez Skarb Państwa oraz oprocentowanie lokat bankowych w dłużnym horyzoncie inwestycyjnym.

W jaki sposób Subfundusz może uzyskać taki wynik?

- Subfundusz Obligacji jest subfunduszem z grupy rozwiązań dłużnych uniwersalnych. Zarządzający może wykorzystać potencjał wszystkich segmentów rynku dłużnego.
- Fundusz lokuje co najmniej 70% aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, tj. obligacje Skarbu Państwa, obligacje korporacyjne, bony skarbowe, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe.
- Instrumenty długu korporacyjnego mogą stanowić nie więcej niż 50% wartości aktywów Subfunduszu.
- Fundusz może lokować do 10% aktywów Subfunduszu w obligacje zamienne na akcje.

OPLATY

- Oplata za nabycie:** według Tabeli Oplat opublikowanej na stronie www.tfi.bnpparibas.pl
- Oplata za umorzenie:** BRAK
- Maksymalna stała opłata za zarządzanie:** 1,5% wartości aktywów w skali roku

WYSOKOŚĆ WPLAT:

- Minimalna wartość pierwszej wpłaty:** 200 PLN
- Minimalna wartość kolejnych wpłat:** 100 PLN

Profil ryzyka i zysku

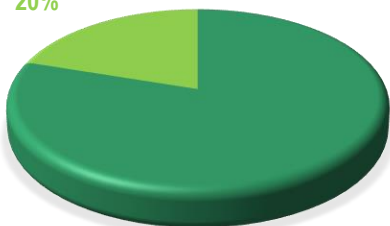


Rekomendowany okres inwestycji:

min. 2 lata

BENCHMARK

WIBID O/N
20%



TBSP.Index
80%

Instrumenty dłużne – co warto wiedzieć?

- Rynek instrumentów dłużnych umożliwia podmiotom dysponującym nadwyżkami kapitału pozyczenie go tym podmiotom, które kapitału potrzebują. Wysokość oprocentowania papierów dłużnych wyemitowanych przez danego emitenta zależy między innymi od wiarygodności emitenta, okresu na jaki emitent pożycza środki czy od zabezpieczenia spłaty pożyczki.
- Wiarygodność emitentów może być oceniana poprzez wyspecjalizowane agencje ratingowe, choć posiadanie zewnętrznej oceny ratingowej nie jest obligatoryjne, aby podmiot mógł dokonać emisji obligacji.
- Korporacyjne instrumenty dłużne stanowią alternatywną dla kredytu bankowego formę finansowania działalności podmiotów gospodarczych.
- Instrumenty dłużne, które są przedmiotem obrotu na rynku (obligacje Skarbu Państwa, obligacje korporacyjne) są wyceniane na podstawie ich cen rynkowych. Instrumenty dłużne mogą być również wyceniane liniowo (wycena oparta na teoretycznej wartości instrumentu wynikającej z przyjętego modelu wyceny).

Data sporządzenia dokumentu: 20.05.2019

NOTA PRAWNA

Niniejszy materiał został przygotowany przez BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Ma on charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego, ani propozycji nabycia lub sprzedaży instrumentów finansowych i nie może być traktowany jako rekomendacja, czy zachęta do podjęcia decyzji inwestycyjnej, a także nie jest formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej.

Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. W zależności od przyjętej przez fundusz inwestycyjny polityki inwestycyjnej fundusze mogą lokować większość aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Ponadto ze względu na skład portfela inwestycyjnego funduszu lub ze względu na stosowane techniki zarządzania tym portfelem wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych może cechować się dużą zmiennością.

Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajduje się w Prospekcie informacyjnym oraz Kluczowych Informacjach dla Inwestora (KIID).

Dokumenty te są dostępne odpowiednio na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl, w siedzibie BNP Paribas TFI S.A. lub u dystrybutorów, których lista dostępna jest pod numerem infolinii + 48 22 566 98 01. Na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl publikowane są również roczne i półroczne sprawozdania finansowe funduszy.

Przed dokonaniem inwestycji Klient zobowiązany jest zapoznać się z treścią Prospektu informacyjnego oraz KIID Subfunduszu.

Wysokość i sposób pobierania opłat manipulacyjnych oraz opłat za zarządzanie oraz innych opłat ponoszonych przez Uczestnika Funduszy określają tabele opłat dostępne na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl, w siedzibie BNP Paribas TFI S.A. lub u dystrybutorów, których lista dostępna jest pod numerem infolinii + 48 22 566 98 01.

BNP Paribas TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

Benchmark

Określony w statucie funduszu inwestycyjnego wzorzec, który stanowi punkt odniesienia do dokonywania ocen wyników zarządzania aktywami funduszu. Benchmarkami są zwykle pojedyncze indeksy (zestawy indeksów) obliczane i publikowane przez profesjonalne, niezależne od zarządzających funduszami podmioty.

TBSP.Index (Treasury Bond Spot Poland Index)

W skład portfela indeksu wchodzi denominowane w złotych obligacje zerokuponowe oraz obligacje o oprocentowaniu stałym. Indeks jest wyliczany na podstawie kursów ustalanych podczas sesji fixingowych przeprowadzanych na rynku Treasury BondSpot Poland.

WIBID O/N (Warsaw Interbank Offer Bid Rate Over-night)

Ustalana w każdy dzień roboczy stopa procentowa, jaką banki są skłonne zapłacić za środki przyjęte w depozyt jednodniowy od innych banków.



Z inwestycją w Subfundusz Obligacji BGŻ BNP Paribas FIO wiążą się następujące kategorie ryzyk:

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 rynkowe - ryzyko utraty wartości aktywów Subfunduszu, będące efektem wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych w zależności od stanu koniunktury rynkowej

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.

Ryzyko inwestycji w instrumenty pochodne – ryzyko polegające na możliwości ponoszenia strat w wyniku niekorzystnych zmian parametrów rynkowych. Dodatkowo ze względu na specyfikę i stopień skomplikowania tych instrumentów, ryzyko operacyjne przy dokonywaniu transakcji tymi instrumentami ma potencjalnie większe konsekwencje, niż w przypadku instrumentów stanowiących ich bazę.

Szczegółowy opis ryzyk znajduje się w Prospekcie Informacyjnym BGŻ BNP Paribas FIO dostępnym na stronie www.tfi.bnpparibas.pl