



Kluczowe Informacje dla Inwestorów

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

Subfundusz BNP Paribas Top Funduszy Obligacji Krajowych

(do dnia 3.02.2020 r. pod nazwą Subfundusz Spektrum Dłużny)

jednostki uczestnictwa kategorii A (jednostka reprezentatywna dla kategorii B)

Subfundusz wyodrębniony w ramach BNP Paribas Premium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

(do dnia 3.02.2020 r. pod nazwą Spektrum SFIO).

Nr wpisu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy: RFI 990

Fundusz jest zarządzany przez BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (skrót nazwy: BNP Paribas TFI S.A.)

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

Co najmniej 30% Aktywów Subfunduszu stanowią obligacje emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, o ratingu nie niższym niż posiada Rzeczpospolita Polska, oraz obligacje korporacyjne o pozostałym do terminu zapadalności czasie nie dłuższym niż trzy miesiące. Fundusz może inwestować do 50% aktywów subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w ustawie o funduszach inwestycyjnych. Instrumenty rynku pieniężnego oraz instrumenty dłużne inne, niż wskazane powyżej, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a także waluty oraz depozyty bankowe, stanowią nie więcej niż 30% aktywów subfunduszu.

W celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub w celu ograniczania ryzyka inwestycyjnego fundusz może zawierać umowy na kontrakty terminowe. Ekspozycja wynikająca z umów mających za przedmiot te kontrakty może wynosić od 0% do 100% aktywów subfunduszu.

Subfundusz nie jest ukierunkowany na określone przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynku.

Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności. Szczegółowy opis kryteriów doboru lokat subfunduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym w Rozdziale 3a pkt 1.2.

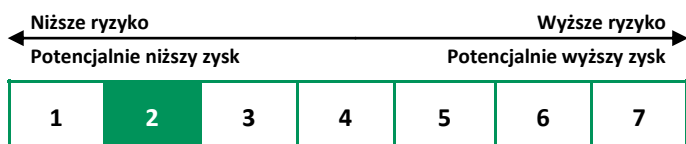
Subfundusz stosuje stawkę referencyjną WIBOR 12M + 0,5% jako poziom referencyjny służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa (benchmark).

Uczestnicy mogą żądać odkupienia jednostek uczestnictwa poprzez złożenie zlecenia odkupienia u uprawnionego dystrybutora. Zlecenia odkupienia są realizowane w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na GPW w Warszawie S.A., z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa w nadzwyczajnych przypadkach.

Dochody osiągnięte z dokonywanych inwestycji funduszu powiększają wartość aktywów funduszu i odpowiednio wartość aktywów subfunduszu oraz wartość jednostek uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom.

Zalecenie: Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki wcześniej niż przed upływem 1 roku.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Dane historyczne stosowane przy obliczaniu zaprezentowanego powyżej w formie graficznej profilu ryzyka i zysku nie dają pewności co do profilu ryzyka i zysku subfunduszu w przyszłości. Nie ma gwarancji, że ustalony wskaźnik zysku do ryzyka pozostanie niezmienny oraz że przypisanie subfunduszu do określonej kategorii ryzyka nie ulegnie zmianie. Kwalifikacja do kategorii 1 nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

Subfundusz zakwalifikowano do powyższej kategorii ryzyka (syntetyczny wskaźnik ryzyka) na podstawie zmienności porównywalnego portfela o składzie: WIBOR 12M + 0,5%.

Opis rodzajów ryzyka mających istotne znaczenie dla subfunduszu, które nie zostały odpowiednio uwzględnione przez syntetyczny wskaźnik ryzyka:

Ryzyko makroekonomiczne: osiągnięte wyniki mogą być uzależnione od wielu parametrów takich jak, m.in.: poziom inflacji, poziom deficytu budżetowego, poziom deficytu na rachunku bieżącym, poziom stóp procentowych, poziom bezrobocia, poziom kursów walutowych.

Ryzyko inflacji: wzrost inflacji może spowodować spadek realnej stopy zwrotu z posiadanych przez subfundusz instrumentów dłużnych, jak również spadek wartości tych inwestycji.

Ryzyko kredytowe: w związku z zakładanym udziałem dłużnych papierów wartościowych w portfelu inwestycyjnym subfunduszu, istnieje ryzyko, że pogorszenie sytuacji finansowej lub niewywiązanie się ze zobowiązań przez emitenta może w istotny sposób wpłynąć negatywnie na wartość jednostek uczestnictwa.

Ryzyko płynności: wynika z braku możliwości dokonywania transakcji lub ograniczenia w nabywaniu lub zbywaniu danego instrumentu przez subfundusz. Może to doprowadzić nawet do konieczności zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa.

Ryzyko kontrahenta: związane jest z możliwością niewywiązania się kontrpartnerek funduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez fundusz umów.

Ryzyko operacyjne: wynika głównie z nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub jest efektem zdarzeń zewnętrznych i może prowadzić do poniesienia strat przez subfundusz.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów: istnieje ryzyko, że bank depozytariusz jako podmiot prowadzący rejestr aktywów funduszu oraz jego subfunduszy lub współpracujące z nim podmioty, nie wywiążą się z obowiązków, w skutek czego subfundusz może ponieść stratę.

Ryzyko stosowania instrumentów pochodnych: wynika z możliwości poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian kursów akcji, poziomów stóp procentowych, kursów walut, itp. Ze względu na charakter instrumentów pochodnych konsekwencje mogą być większe, niż w przypadku klasycznych instrumentów finansowych.

Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w prospekcie informacyjnym w Rozdziale 3a pkt 2.

OPLATY

Jednorazowe opłaty pobierane przed zainwestowaniem lub po dokonaniu inwestycji

Opłata za subskrypcję: 2,00%

Opłata za umorzenie: 2,00%

Opłata za zamianę: 4,00%

Są to maksymalne stawki opłat, jakie mogą zostać pobrane przed inwestycją środków, w związku ze zmianą subfunduszu lub przed wypłaceniem środków z inwestycji.

Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące: 2,73%

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach

Opłata za wynik: brak

Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i marketingu.

Opłaty i koszty zmniejszają potencjalną stopę zwrotu z inwestycji.

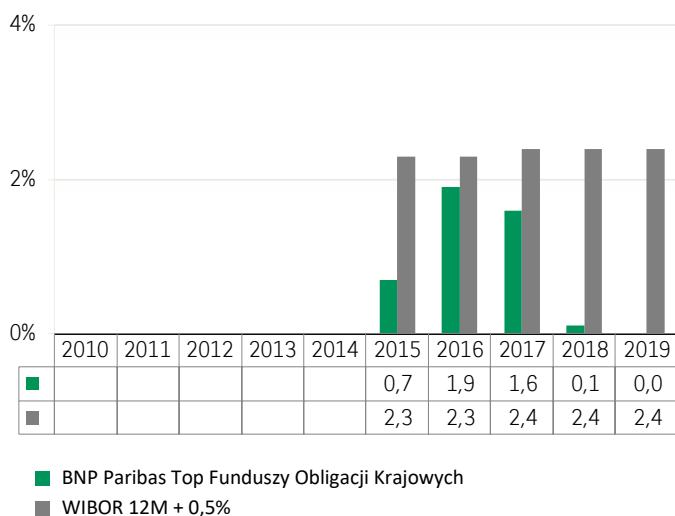
Opłaty z tytułu nabywania oraz odkupywania jednostek uczestnictwa podane są w maksymalnej wysokości. W niektórych przypadkach inwestor może ponieść niższą opłatę.

Informacje o bieżącej wysokości powyższych opłat, w tym opłat za zamianę, można uzyskać od doradcy finansowego lub u dystrybutora.

Wysokość opłat bieżących określono jako wartość w skali roku na podstawie kosztów poniesionych w roku 2018. W każdym roku opłaty te mogą mieć inny poziom.

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w prospekcie informacyjnym w Rozdziale 3a pkt 4.3 oraz w tabeli opłat.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI



Rok utworzenia Subfunduszu: 2014.

Pierwsza wycena jednostek uczestnictwa subfunduszu (kat. A): 9 lipca 2014 r.

W dniu 25.04.2019 r. oraz 4.02.2020 r. miała miejsce zmiana nazwy Funduszu i Subfunduszu.

Z powyższych powodów brakuje dostatecznych danych, aby możliwe było podanie inwestorom rzetelnych wskazań dotyczących historycznych wyników subfunduszu za lata poprzedzające rok 2015 oraz nie są one prezentowane na wykresie.

Stopy zwrotu są wynikiem osiągniętym w przeszłości i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, ani realizacji założonego celu inwestycyjnego.

Stopy zwrotu prezentowane są w złotych polskich z uwzględnieniem kosztów i wydatków związanych z działalnością subfunduszu, które zgodnie ze statutem funduszu obciążają aktywa subfunduszu.

Kalkulacja stóp zwrotu nie uwzględnia opłat z tytułu nabywania oraz odkupywania jednostek uczestnictwa.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Jednostka kategorii A jest jednostką reprezentatywną dla pozostałych kategorii jednostek.

Kluczowe informacje dla inwestorów opisują subfundusz wydzielony w ramach BNP Paribas Premium SFIO. Prospekt informacyjny sporządzany jest dla całego funduszu BNP Paribas Premium SFIO.

Przepisy Ustawy o funduszach inwestycyjnych przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy. Zobowiązania, które dotyczą poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze. Zobowiązania, które dotyczą całego funduszu pokrywane są z aktywów subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości aktywów netto subfunduszu w wartości aktywów netto funduszu. Egzekucja może dotyczyć wyłącznie aktywów tego subfunduszu, którego dotyczy zobowiązanie.

Inwestor ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu. Szczegółowe informacje na ten temat zawiera prospekt informacyjny.

Funkcję depozytariusza funduszu pełni ING Bank Śląski Spółka Akcyjna.

Szczegółowe informacje o funduszu, w tym o wszystkich oferowanych kategoriach jednostek uczestnictwa, znajdują się w prospekcie informacyjnym dostępnym na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl, w siedzibie BNP Paribas TFI S.A. lub u dystrybutorów. Na ww. stronie internetowej publikowane są również roczne i półroczne sprawozdania finansowe, wartość jednostek uczestnictwa oraz ceny ich zbycia oraz odkupienia, a także pozostałe informacje

związane z uczestnictwem w funduszu. Powyższe dokumenty lub informacje dostępne są bezpłatnie, w języku polskim.

Indywidualna stopa zwrotu jest uzależniona od dnia nabycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych, kategorii jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych.

Przepisy podatkowe mogą się różnić w zależności od państwa i mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową inwestora.

BNP Paribas TFI 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.

Subfundusz został utworzony w ramach BNP Paribas Premium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Polsce i podlega jej nadzorowi.

BNP Paribas TFI S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi KNF.

Obowiązująca w BNP Paribas TFI S.A. polityka wynagrodzeń jest udostępniona na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl/polityki-i-regulaminy.