



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.

BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych

Kategoria A reprezentatywna również dla jednostek uczestnictwa kategorii WM

Subfundusz wydzielony z BNPP Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dawniej BNP Paribas FIO) - 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

Polityka inwestycyjna Subfunduszu przewiduje lokowanie Aktywów Netto Subfunduszu w instrumenty dłużne, w ten sposób, że:

- nie mniej niż 60% wartości Aktywów Netto Subfunduszu będzie inwestowane w obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe.

- nie mniej niż 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu, będą stanowiły instrumenty dłużne emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa.

Przyjęta w dniu 10.05.2022 nowa strategia Inwestycyjna Subfunduszu wprowadza istotną zmianę polegającą na tym, że tzw. średni czas do wykupu (duracja) dla całości portfela instrumentów dłużnych będzie oscylował wokół 3 miesięcy. Zmiana ta skutkuje dla uczestników istotnym zmniejszeniem wahań wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu, przy czym może wiązać się z obniżeniem stopy zwrotu portfela (instrumenty krótkoterminowe charakteryzują się niższą rentownością przy niższym ryzyku wahań ich cen).

Ponadto zgodnie z polityką inwestycyjną Subfundusz nie może dokonywać lokat w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu.

Ponadto do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz do 50% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.

Subfundusz BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych będzie dokonywał lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

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

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka oraz zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem.

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, zgodnie z nową strategią inwestycyjną, jest WIBOR3M.

Zalecenie: w wyniku zmiany od dnia 10.05.2022 strategii inwestycyjnej Subfunduszu, zalecany okres utrzymywania środków w Subfunduszu wynosi rok (Subfundusz należy traktować jako alternatywę dla średnioterminowych depozytów bankowych).

Profil ryzyka i zysku

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niższe ryzyko/Potencjalnie niższe zyski Wyższe ryzyko/Potencjalnie wyższe zyski

Syntetyczny wskaźnik zysku do ryzyka stanowi miarę zmienności wartości jednostki uczestnictwa. Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu zysku i ryzyka Subfunduszu.

Przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Wskaźnik kwalifikuje Subfundusz do kategorii 2 co oznacza, że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z niskim ryzykiem poniesienia straty.

Z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszu wiązą się następujące ryzyka:

Ryzyko kredytowe: nabywanie dłużnych papierów wartościowych związane jest z ryzykiem ewentualnego braku możliwości wywiązania się przez emitenta danego dłużnego papieru ze zobowiązań wynikających z tego dłużnego papieru wartościowego.

Ryzyko kontrahenta: umowy zawierane z określonymi kontrahentami są narażone na ewentualne niewywiązanie się tych kontrahentów z umów zawartych z Subfunduszem, co w efekcie może doprowadzić 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.

Ryzyko stopy procentowej: nabywanie dłużnych papierów wartościowych związane jest z ryzykiem zmiany ceny tych papierów wynikającym ze zmiany stóp procentowych.

Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w Rozdziale IV w części: Subfundusz BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych pkt. 3.2 i pkt. 3.3.

Opłaty

Opłaty 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

Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące 1,39%

Opłaty 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 Subfundusz. W przypadku opłaty za nabycie oraz opłaty za umorzenie podawana jest zawsze maksymalna wysokość opłat, pomimo iż w niektórych przypadkach opłaty te mogą być niższe.

Opłata za zamianę stanowi różnicę między obowiązującą opłatą za zbywanie jednostek uczestnictwa w subfunduszu którego jednostki uczestnictwa są nabywane w ramach zlecenia zamiany, a pobraną od uczestnika opłatą manipulacyjną za zbywanie jednostek uczestnictwa w subfunduszu, którego jednostki uczestnictwa są odkupywane. Maksymalna wysokość opłaty za zamianę nie może przekroczyć 1,25% wartości jednostek uczestnictwa podlegających zamianie.

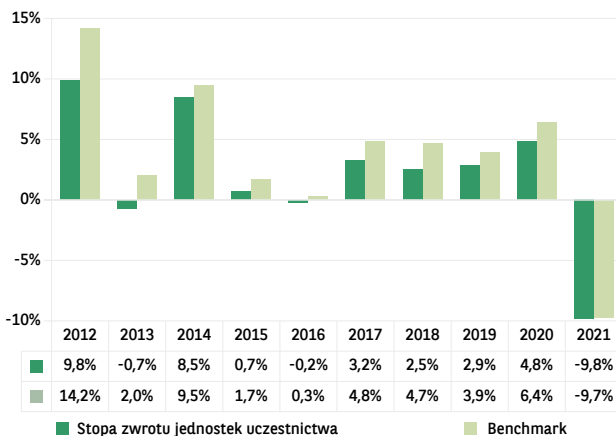
Opłata za konwersję stanowi różnicę między obowiązującą opłatą za nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu docelowym, a pobraną od Uczestnika opłatą za nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu źródłowym. Maksymalna wysokość opłaty za konwersję nie może być wyższa niż 1,25% wartości konwertowanych jednostek uczestnictwa. Podana wysokość rocznych opłat bieżących opiera się na wydatkach roku finansowego zakończonego w grudniu 2021 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.

Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat od doradcy finansowego lub dystrybutora. Szczegółowe informacje dotyczące opłat zostały opisane w Rozdziale IV pkt. 3.5 Prospektu Informacyjnego BNPP FIO oraz są zawarte w Tabeli Opłat dostępnej u dystrybutorów oraz na stronie internetowej Towarzystwa.

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.

Do 30 września 2012 r. wskaźnikiem referencyjnym Subfunduszu był indeks EFFAS Bond Indices Poland Govt All> 1YR.

Do 9 maja 2022 r. wskaźnikiem referencyjnym był indeks Treasury BondSpot Poland (TBSP.Index).

W dniu 10 maja 2022 r. nastąpiła zmiana strategii inwestycyjnej subfunduszu - od tej daty wskaźnikiem referencyjnym służącym do oceny wyniku Subfunduszu jest WIBOR3M (wskaźnik informujący o wysokości oprocentowania kredytów i pożyczek na rynku międzybankowym w Polsce na okres 3 miesięcy).

Wyniki osiągnięte w przeszłości obliczono w PLN.

Informacje praktyczne

Depozytariuszem jest Deutsche Bank Polska S.A.

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

Subfundusz zbywa jednostki uczestnictwa kategorii A, WM.

Na potrzeby niniejszego dokumentu za reprezentatywną kategorię jednostki uczestnictwa przyjęto kategorię A.

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

Prospekt informacyjny wraz ze statutem BNPP FIO obejmującym Subfundusz, roczne i półroczne sprawozdania finansowe, inne sprawozdania okresowe, tabele opłat, informacje o aktualnej oraz historycznej wartości Jednostki Uczestnictwa 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. Grzybowskiej 78, 00-844 w Warszawie, u dystrybutorów a także telefonicznie pod numerem 22 588 18 87.

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

Fundusz przewiduje możliwości zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa pozostałych subfunduszy w ramach BNPP FIO.

Fundusz przewiduje możliwość konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo pod warunkiem, że statut funduszu, do którego są konwertowane Jednostki Uczestnictwa określa dopuszczalność konwersji do takiego funduszu.

Szczegółowe informacje na temat zamiany i konwersji podane są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu w Rozdziale IV w części: Subfundusz BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych pkt. 3.5.

Subfundusz został utworzony w ramach funduszu BNPP 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.

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

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 BNPP FIO.