



MATERIAŁ REKLAMOWY

Oczekiwane perspektywy Subfunduszu BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych

wydzielonego w ramach BNPP Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Sporządzone 06 lipca 2023 r.

Informacja reklamowa

Informacja ma wyłącznie cel marketingowy, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymagany na mocy przepisów prawa i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Jednocześnie informujemy, że inwestycja dokonywana jest w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, nie zaś w aktywa bazowe, w które inwestuje Subfundusz, ponieważ są to jedynie aktywa bazowe będące własnością Subfunduszu.

Informacje podstawowe

Polityka inwestycyjna:

Subfundusz lokuje aktywa w instrumenty dłużne: 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. Zgodnie z polityką inwestycyjną Subfundusz nie może dokonywać lokat w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

Grupa funduszy	papierów dłużnych polskich uniwersalne
Horyzont inwestycyjny	1 rok
SRI	1
Benchmark	WIBOR 3M

Oczekiwana perspektywa

Nasze oczekiwania względem stopy zwrotu Subfunduszu BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych (BNPP FIO) w kolejnych 12 miesiącach od sporządzenia niniejszego materiału według poszczególnych scenariuszy:

- Neutralny: 6,33%
- Alternatywne: 6,29%-6,35%

Scenariusz neutralny zakłada, że w ciągu kolejnych 24 miesięcy stopy procentowe ulegną zmianie o -0,25% w porównaniu z oczekiwaniami rynku, z kolei w perspektywie powyżej 2 lat będą zgodne z oczekiwaniami rynku. W scenariuszu neutralnym

zakładamy także, że nastawienie inwestorów do polskiego rynku obligacji nie ulegnie istotnej zmianie, a spread obligacji korporacyjnych ulegnie zmianie o + 5 punktów bazowych.

W scenariuszach alternatywnych zakładamy odpowiednio pogorszenie lub poprawę nastawiania inwestorów do polskiego rynku obligacji (wyrażone poziomem tzw. asset swap – zmiana + 0,20 punktów bazowych rocznie lub – 40 punktów bazowych rocznie). Zakładamy również odchylenie od oczekiwanej przez rynek ścieżki zmian stóp procentowych o + 0,5 punktu bazowego lub -1,25 punktu bazowego w kolejnych 2 latach, kolejny +/- 1 punkt bazowy w okresie 2-7 lat od niniejszej perspektywy oraz kolejny +/- 1 punkt bazowy w okresie powyżej 7 lat od niniejszej publikacji. Scenariusze alternatywne zawierają także założenie zmiany spreadu obligacji korporacyjnych o + 20 punktów bazowych lub -5 punktów bazowych.

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów. Przedstawione scenariusze stanowią oszacowanie przyszłych wyników w oparciu o dane z przeszłości na temat tego, w jaki sposób wartość tej inwestycji jest różna, i/ lub aktualne warunki rynkowe, i nie są dokładnym wskaźnikiem. Uzyskany wynik będzie się różnił w zależności od funkcjonowania rynku i okresu posiadania inwestycji/produktu. **Towarzystwo ani Fundusz nie odpowiadają za ziszczenie się jakiegokolwiek ze scenariuszy lub prognozowanych wyników. Inwestycja może prowadzić do straty finansowej,** a przyszłe wyniki podlegają opodatkowaniu, które zależy od sytuacji osobistej każdego inwestora i które może ulec zmianie w przyszłości.

Inwestowanie wiąże się z ryzykiem. Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa znajdują się w Prospekcie Informacyjnym BNPP Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Rozdziale IV w części: Subfundusz BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych pkt 3.2 dostępnym na stronie: https://www.tfi.bnpparibas.pl/dl/5407/attachment/5046e7/Prospekt_BNPP_FIO_29.05.2023_cz.pdf

Nota prawna

Niniejszy materiał jest informacją reklamową. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem informacyjnym i Statutem Funduszu oraz z KID. 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 (opłata za połączenie wg cennika operatora). Informacja reklamowa została przygotowana przez BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Informacja reklamowa 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. Subfundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części lub całości wpłaconych środków. Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa znajdują się w Prospekcie informacyjnym. W zależności od przyjętej przez Subfundusz polityki inwestycyjnej subfundusze mogą lokować większość aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Ponadto ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszu lub ze względu na stosowane techniki zarządzania tym portfelem wartość aktywów netto subfunduszy mogą cechować się dużą zmiennością. Na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl publikowane są również roczne i półroczne sprawozdania finansowe funduszu. Wysokość i sposób pobierania opłat za nabycie, opłat za zarządzanie oraz innych opłat ponoszonych przez Uczestnika subfunduszy 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 (opłata za połączenie wg cennika operatora).