



Dokument zawierający kluczowe informacje

Program Inwestycyjny "Oszczędzanie z premią" Strategia Ostrożna

CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównaniu go z innymi produktami. Niniejszy dokument jest adekwatny dla inwestora pod warunkiem regularnego wnoszenia zadeklarowanych wpłat, zgodnie z regulaminem Programu. Dokument przygotowany jest przy założeniu comiesięcznych wpłat w wysokości 400 zł przez okres 5 lat.

PRODUKT

Nazwa produktu:	Strategia Ostrożna opisana w Regulaminie Programu Inwestycyjnego "Oszczędzanie z premią" (dalej „Program”).
Identyfikator krajowy:	Program nie posiada własnego identyfikatora. Identyfikatory posiadają subfundusze wchodzące w skład Programu: PLFIO000276 (BNP Paribas Obligacji Uniwersalny), PLFIO000274 (BNP Paribas Globalny Stabilnego Wzrostu), PLFIO000275 (BNP Paribas Obligacji Skarbowych), PLFIO000272 (BNP Paribas Akcji Polskich).
Nazwa twórcy PRIIP:	BNP Paribas TFI S.A. Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas.
Strona internetowa:	tfi.bnpparibas.pl
Kontakt telefoniczny:	Aby uzyskać więcej informacji, należy dzwonić pod numer telefonu (+48) 22 588 18 87. Infolinia czynna od poniedziałku do piątku w godzinach od 9:00 do 17:00.
Organ nadzoru:	Program został utworzony w ramach BNP Paribas FIO, działającego jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.
Zezwolenia:	Program oparty jest o subfundusze wchodzące w skład funduszu BNP Paribas FIO, który uzyskał zezwolenie KNF w dniu 17.02.2016 r. na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. BNP Paribas TFI S.A. otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności na terenie Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie decyzji KNF z 16.06.2010 r.
Ostrzeżenie	Zamierzasz kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.
Data dokumentu:	2025-02-03

CO TO ZA PRODUKT?

» RODZAJ

Jest to strategia inwestowania w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach BNP Paribas Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusz”) zarządzanego przez BNP Paribas TFI S.A. określona w Regulaminie Programu Inwestycyjnego "Oszczędzanie z premią" (dalej „Regulamin”).

Inwestor, który zawarze z Funduszem umowę o Program i wybierze Strategię Ostrożną zobowiązuje się do regularnego (comiesięcznego) wpłacania zadeklarowanej kwoty, co najmniej 200 zł (w niniejszym dokumencie obliczenia prezentujemy dla kwoty 400 zł). Wpłacane środki są lokowane, w jednostki uczestnictwa w następujących proporcjach:

40% w jednostki uczestnictwa subfunduszu BNP Paribas Obligacji Uniwersalny, 30% w jednostki uczestnictwa subfunduszu BNP Paribas Globalny Stabilnego Wzrostu, 20% w jednostki uczestnictwa subfunduszu BNP Paribas Obligacji Skarbowych, 10% w jednostki uczestnictwa subfunduszu BNP Paribas Akcji Polskich. Każda kolejna wpłata jest rozdzielana wg wskazanej powyżej proporcji pomiędzy subfundusze.

» KATEGORIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Kategoria A.

» OKRES NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA UMOWA O PROWADZENIE PROGRAMU

Inwestycja w Program jest opisana w Regulaminie i czas trwania inwestycji zależy od wariantu Programu wybranego przez inwestora (minimalny okres przewidziany w Regulaminie to 5 lat a maksymalny 20 lat). Zlecenia i dyspozycje składane przez inwestora są realizowane w terminach realizacji zleceń przewidzianych w statucie BNP Paribas FIO.

BNP Paribas TFI S.A. może podjąć decyzję o likwidacji subfunduszy wchodzących w skład Programu Inwestycyjnego wyłącznie na warunkach określonych w statucie BNP Paribas FIO.

» CELE

Strategia Ostrożna została zaproponowana jako części Programu, który umożliwia zakup jednostek uczestnictwa w określonych proporcjach dających w efekcie określony profil ryzyka inwestycji.

Strategia Ostrożna nie przewiduje sztywnego utrzymywania pierwotnych (określonych w Regulaminie) proporcji inwestycji w poszczególne subfundusze - będą one ulegać zmianie w trakcie trwania inwestycji. Jest one związane z wahaniami wycen jednostek uczestnictwa poszczególnych subfunduszy, a te wynikają ze zmienności cen instrumentów na rynku finansowym. Z tego powodu każdy inwestor po jakimś czasie inwestowania może mieć w rzeczywistości inne proporcje środków zainwestowanych w poszczególne subfundusze. W tym dokumencie prezentujemy obliczenia dla proporcji modelowej określonej w Regulaminie, zakładając regularne comiesięczne wpłaty w wysokości 400 zł w okresie 5 lat i zastrzegamy, że mogą one odbiegać od rzeczywistych proporcji w strategiach każdego z inwestorów.

Sposób funkcjonowania Programu opisaliśmy szczegółowo w jego Regulaminie, natomiast cele inwestycyjne wraz z opisem polityk inwestycyjnych subfunduszy wchodzących w skład Strategii Ostrożnej zostały szczegółowo opisane w

dokumentach zawierających kluczowe informacje (KID) dla tych subfunduszy.

» DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

Strategia Ostrożna przeznaczona jest dla inwestorów którzy chcą regularnie dokonywać wpłat w okresie co najmniej 5 lat oraz akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.

» BENCHMARK

Na moment sporządzenia dokumentu Strategia Ostrożna opisana w Regulaminie nie posiada poziomu referencyjnego (benchmarku).

» MOŻLIWOŚĆ I WARUNKI WYJŚCIA Z INWESTYCJI, DOKONYWANIA ZAMIAN/KONWERSJI JU

Umowa o Program nie przewiduje możliwości składania zleceń pomniejszających liczbę jednostek uczestnictwa zebranych w Programie w szczególności zleceń odkupienia części lub całości posiadanych w Programie jednostek uczestnictwa, ponieważ oznacza to zamknięcie Programu i rozwiązanie umowy.

Umowa o Program nie przewiduje składania zleceń zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy subfunduszami wchodzącymi w skład wybranej przez inwestora strategii do innych subfunduszy ani złożenie zlecenia konwersji z subfunduszy wchodzących w skład strategii lub do tych subfunduszy - takie zlecenia Fundusz będzie odrzucał.

W czasie trwania Programu nie jest możliwa zmiana zadeklarowanego okresu oszczędzania lub rodzaju wybranej strategii ani zmiana zadeklarowanej wysokości kwoty systematycznego oszczędzania. W celu dokonania powyższych zmian należy zamknąć Program i podpisać nową umowę.

Powyższe zastrzeżenia dotyczą sytuacji, w której inwestor dąży do realizacji Programu i otrzymania premii określonej w § 6 Regulaminu.

Inwestor może zamknąć Program wcześniej nie realizując umowy i nie otrzymując premii od Funduszu. Może to uczynić w każdym czasie przed ustalonym terminem zakończenia okresu oszczędzania. Aby zamknąć Program i rozwiązać umowę, inwestor powinien złożyć zlecenie odkupienia wszystkich lub części jednostek uczestnictwa zgromadzonych w Programie. W takim przypadku, po zrealizowaniu zlecenia inwestora rejestry prowadzone w ramach Programu zostają zamknięte a pozostałe na nich jednostki uczestnictwa przeniesione (transfer) na nowe rejestry, które Fundusz otworzy inwestorowi i które będą prowadzone na zasadach ogólnych. Inwestor po otrzymaniu informacji o zamknięciu Programu i przeniesieniu jego jednostek uczestnictwa na nowe rejestry może w każdej chwili złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa z wybranego lub ze wszystkich rejestrów.

» DEPOZYTARIUSZ

Program nie ma depozytariusza. Natomiast dla subfunduszy wchodzących w skład Programu depozytariuszem jest Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

» DYWIDENDY

Program nie wypłaca dywidend. Dochody subfunduszy wchodzących w skład Programu powiększają ich aktywa i są reinwestowane.

» GDZIE I W JAKI SPOSÓB UZYSKAĆ INNE PRAKTYCZNE INFORMACJE?

Na stronie internetowej tfi.bnpparibas.pl w zakładce „Dokumenty” znajduje się Regulamin Programu. Dodatkowe informacje dotyczące Funduszu oraz subfunduszy wchodzących w skład Programu, publikowane są z mocy prawa, w języku polskim. Są to m.in. półroczne i roczne sprawozdania finansowe dla całego Funduszu, statut Funduszu, prospekt informacyjny Funduszu, tabela opłat

manipulacyjnych, inne sprawozdania okresowe, informacje o aktualnej oraz historycznej wartości jednostek uczestnictwa subfunduszy wchodzących w skład Programu. Towarzystwo publikuje również politykę wynagrodzeń, która jest dostępna na stronie internetowej: tfi.bnpparibas.pl/polityki-iregulaminy.

Powyższe informacje dostępne są również w siedzibie Towarzystwa oraz u dystrybutorów.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

» WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać Program przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wcześniejszym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot z inwestycji może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego Programu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy ten Produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a że warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

Ten Program nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia wszystkich ryzyk m.in.: ryzyka operacyjnego (zdarzenia zewnętrzne oraz błędy operacyjne, takie jak np. niewłaściwa kontrola wewnętrzna, błędy systemów informatycznych oraz błędy ludzkie), ryzyka prawnego (związanego ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związaną z nimi odpowiedzialnością), ryzyka płynności (niska płynność oznacza, iż nie ma wystarczającej liczby kupujących lub sprzedających dany instrument finansowy, co powoduje, że subfundusze nie mogą efektywnie sprzedać lub kupić danych instrumentów finansowych), ryzyko inflacji (ryzyko spadku siły nabywczej środków ulokowanych w jednostkach subfunduszu wynikająca ze wzrostu ogólnego poziomu cen w gospodarce), ryzyko inwestycji w instrumenty pochodne (ryzyko związane z zawieraniem przez subfundusz umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, może wpływać na wahania (w tym spadki) wartości jednostek uczestnictwa subfunduszu), ryzyka odchylenia od regulaminowej alokacji (z uwagi na wahania wycen proporcje inwestycji w poszczególne subfundusze mogą ulegać zmianie w trakcie trwania inwestycji - oznacza to, że prezentowany wskaźnik ryzyka, scenariusze dotyczące wyników i informacje o kosztach mogą nie odzwierciedlać sytuacji każdego Inwestora). Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w subfundusze wchodzące w skład Programu znajdują się w dokumentach informacyjnych dotyczących poszczególnych subfunduszy.

» SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Ostateczna wartość inwestycji w Program zależy od przyszłych wyników subfunduszy wchodzących w skład Programu a ich wyniki zależą od sytuacji na rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwine. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Programu z ostatnich 10 lat lub Programu i jego portfela referencyjnego, gdy okres działalności Programu nie przekracza 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat

Przykładowa inwestycja: 400 PLN co miesiąc w okresie 5 lat

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Minimum	W tym Programie nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Inwestor może stracić część lub całość swoich środków.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 242.19 zł	20 873.78 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	- 20.72%	- 5.78%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 298.16 zł	22 102.39 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	- 18.71%	- 3.53%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4 809.87 zł	24 511.87 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0.38%	0.56%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5 126.43 zł	25 251.45 zł
	Srednia roczna stopa zwrotu	12.79%	1.74%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego Programu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI BNP PARIBAS TFI S.A. NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Subfundusze wchodzące w skład Strategii Ostrożnej opisanej w Regulaminie oraz zbywane przez nie jednostki uczestnictwa nie podlegają pod jakiegokolwiek mechanizm gwarancyjny, w szczególności nie są objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Powinieneś liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Aktywa subfunduszy wchodzących w skład Strategii Ostrożnej stanowią odrębną masę majątkową i nie wchodzi do masy upadłościowej Towarzystwa ani Depozytariusza.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję.

» KOSZTY W CZASIE

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnego rodzaju kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez Program. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy że:

- » w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0,00% rocznej stopy zwrotu),
- » w odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- » zainwestowano kwotę 400.00 zł co miesiąc w okresie 5 lat.

	Jeżeli inwestor wyjdzie z inwestycji po 1 roku	Jeżeli inwestor wyjdzie z inwestycji po 5 latach
Całkowite koszty	217.85 zł	1248.01 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)	5.56%	2.06%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot z inwestycji każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2.53% przed uwzględnieniem kosztów i 0.56% po uwzględnieniu kosztów.

» STRUKTURA KOSZTÓW

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania w ujęciu rocznym,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		
Koszty wejścia	Obejmuje to opłatę za otwarcie Programu w wysokości 0.70% od zadeklarowanej kwoty inwestycji. Przy założeniu, że inwestor zawrze umowę na 60 miesięcy (5 lat) i ustali że będzie co miesiąc wpłacał kwotę 400 zł, to opłata za otwarcie Programu w jego przypadku wyniesie: 60 x 400 zł x 0.70%.	168.00 zł
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Programu.	0,00 zł
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1.76% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach subfunduszy wchodzących w skład Programu z ostatniego roku.	213.29 zł
Koszty transakcji	0.17% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych przez subfundusze wchodzące w skład Programu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	20.48 zł
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego Programu nie ma opłaty za wynik. 0.13% Twojej inwestycji to szacowana opłata na poziomie subfunduszy wchodzących w skład Programu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych opłat obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. Podana wartość ma charakter szacunkowy w związku z krótszym niż 5 lat okresem pobierania rzeczywistej opłaty za wyniki.	15.83 zł

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest okres: 5 lat ze względu na możliwość otrzymania premii zgodnie z Regulaminem Produktu. Im dłuższy okres, tym mniejszy jest łączny wpływ czynnika losowego na wynik z inwestycji. Inwestor może zamknąć Program w każdym czasie przed ustalonym 5-letnim terminem przy czym w takim przypadku traci premie. Opis wyjścia z inwestycji zamieszczony jest w części „Co to za produkt” w punkcie » Możliwość i warunki wyjścia z inwestycji, dokonywania zamian/konwersji ju.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Reklamacja w zakresie związanym z inwestycją w jednostki uczestnictwa Funduszu, usług świadczonych przez Fundusz, Towarzystwo lub podmioty działające na ich zlecenie może zostać złożona w formie:

I. pisemnej: osobiście podczas wizyty w punkcie obsługi klienta danego dystrybutora (informacje o dystrybutorach znajdują się na stronie: tfi.bnpparibas.pl/dystrybutorzy; osobiście podczas wizyty w siedzibie Towarzystwa; za pośrednictwem poczty lub kuriera na adres: BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Grzybowska 78, 00-844 Warszawa) lub Agenta Transferowego (ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa);

II. ustnej: w godzinach 9:00-17:00, na numer Infolinii 22 588 18 87 obsługiwanej przez Agenta Transferowego; osobiście do protokołu podczas wizyty w Punkcie Obsługi Klienta danego dystrybutora lub w siedzibie Towarzystwa (osoba przyjmująca ustną reklamację sporządza notatkę);

III. elektronicznej: pocztą elektroniczną na adres reklamacje@tfi.bnpparibas.pl; za pośrednictwem systemów transakcyjnych Dystrybutora o ile posiadają taką funkcjonalność.

Szczegółowe informacje o procesie składania reklamacji opisane są w Regulaminie składania i rozpatrywania reklamacji w BNP Paribas Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A, który dostępny jest na stronie internetowej: tfi.bnpparibas.pl/reklamacje.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie internetowej tfi.bnpparibas.pl znajdują się informacje o wartości jednostek uczestnictwa subfunduszy wchodzących w skład Programu, wyniki osiągnięte w przeszłości przez subfundusze a także informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników subfunduszy wchodzących w skład Programu w proporcjach określonych w Regulaminie. Szczegółowe informacje na temat Funduszu zawarte są w prospekcie informacyjnym dostępnym na w/w stronie internetowej.