



Dokument zawierający kluczowe informacje

Portfel Lokacyjny

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.

PRODUKT

Nazwa produktu:	Portfel Lokacyjny opisany w Regulaminie Programu Inwestycyjnego "Wybierz Swój Portfel".
Identyfikator krajowy:	Portfel nie posiada własnego identyfikatora. Identyfikatory posiadają subfundusze wchodzące w skład programu: PLFIO000276 (BNP Paribas Obligacji Uniwersalny), PLFIO000275 (BNP Paribas Obligacji Skarbowych), PLFIO000271 (BNP Paribas Aktywnego Inwestowania), PLFIO000274 (BNP Paribas Globalny Stabilnego Wzrostu), PLFIO000272 (BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania).
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, BNPP FIO, działających jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE oraz w ramach BNP Paribas Parasol SFIO działającego jako AFI na podstawie dyrektywy 2011/61/UE. Fundusze i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.
Zezwolenia:	Program oparty jest o subfundusze wchodzące w skład funduszy: BNP Paribas FIO, BNPP FIO, BNP Paribas Parasol SFIO, które uzyskały zezwolenie KNF odpowiednio w dniach 17.02.2016 r., 02.12.2004 r., 03.04.2014 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:	20.01.2026

CO TO ZA PRODUKT?

» RODZAJ

Jest to strategia inwestowania w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BNP Paribas TFI S.A. określona w Regulaminie Programu Inwestycyjnego "Wybierz Swój Portfel" (dalej „Regulamin”). Program Inwestycyjny „Wybierz swój Portfel” jest oferowany w ramach trzech funduszy: BNP Paribas Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, BNPP Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz BNP Paribas Parasol Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusze”). Inwestor, który zawrze z Funduszami umowę o Program inwestycyjny „Wybierz Swój Portfel” i wybierze Portfel Lokacyjny może na podstawie jednego zlecenia nabyć za minimalną kwotę 10 000 zł nabyć kilka subfunduszy. Wpłacane środki są lokowane, w jednostki uczestnictwa w następujących proporcjach: 40% w jednostki uczestnictwa subfunduszu BNP Paribas Obligacji Uniwersalny, 20% w jednostki uczestnictwa subfunduszu BNP Paribas Obligacji Skarbowych, 20% w jednostki uczestnictwa subfunduszu BNP Paribas Aktywnego Inwestowania, 15% w jednostki uczestnictwa subfunduszu BNP Paribas Globalny Stabilnego Wzrostu, 5% w jednostki uczestnictwa subfunduszu BNP Paribas Akcji Polskich (dalej „Subfundusze”). Każda kolejna wpłata jest rozdzielana wg wskazanej powyżej proporcji pomiędzy Subfundusze.

» KATEGORIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Kategoria A.

» OKRES NA JAKI ZOSTAŁ UTWORZONY SUBFUNDUSZ I MOŻLIWOŚĆ JEGO ROZWIĄZANIA

Inwestycja w Program nie jest ograniczona w czasie. Zlecenia i dyspozycje składane przez Inwestora są realizowane w terminach realizacji zleceń przewidzianych w statutach Funduszy wchodzących w skład Programu. BNP Paribas TFI S.A. może podjąć decyzję o likwidacji Subfunduszy wchodzących w skład Portfela Lokacyjnego wyłącznie na warunkach określonych w statutach tych Funduszy.

» CELE

Portfel Lokacyjny został zaproponowany jako części programu inwestycyjnego, który umożliwia zakup jednostek uczestnictwa w określonych proporcjach dających w efekcie określony profil ryzyka inwestycji na warunkach określonych w Regulaminie.

Portfel Lokacyjny nie przewiduje sztywnego utrzymywania pierwotnych (określonych w Regulaminie) proporcji inwestycji w poszczególne Subfundusze - będą one ulegać zmianie w trakcie trwania inwestycji. Jest to związane z wahaniami wycen jednostek uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy, a te wynikają ze zmienności cen instrumentów na rynku finansowym. Z tego powodu

każdy inwestor Portfela Lokacyjnego po jakimś czasie inwestowania może mieć w rzeczywistości inne proporcje środków zainwestowanych w poszczególnych Subfunduszach. W tym dokumencie prezentujemy obliczenia dla proporcji modelowej, określonej w Regulaminie i zastrzegamy, że mogą one odbiegać od rzeczywistych proporcji w portfelach każdego z inwestorów.

Sposób funkcjonowania Programu opisaliśmy szczegółowo w jego Regulaminie, natomiast cele inwestycyjne wraz z opisem polityk inwestycyjnych Subfunduszy wchodzących w skład Portfela Lokacyjnego zostały szczegółowo opisane w dokumentach zawierających kluczowe informacje (KID) dla tych Subfunduszy.

» DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

Portfel Lokacyjny przeznaczony jest dla inwestorów którzy mogą zainwestować minimum 10 000 zł oraz akceptują średnie ryzyko inwestycyjne.

Portfel Lokacyjny może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki przed upływem 2 lat.

» BENCHMARK

Na moment sporządzenia dokumentu Portfel Lokacyjny opisany w Regulaminie nie posiada poziomu referencyjnego.

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

Inwestor może w każdym czasie na podstawie jednego „Zlecenia Odkupienia z Portfela” zlecić Funduszom odkupienie części lub wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych w Portfelu Lokacyjnym wskazując określoną kwotę, jaką inwestor chce otrzymać w wyniku odkupienia. Przyjmowane są tylko „Zlecenia Odkupienia z Portfela” na określoną kwotę. W „Zleceniach Odkupienia z Portfela” nie można wskazać liczby jednostek uczestnictwa, które mają podlegać odkupieniu.

Minimalna kwota odkupienia to 1.000,00 PLN. Zlecenie wskazujące mniejszą kwotę może być odrzucone.

„Zlecenie Odkupienia z Portfela” jest realizowane przez Fundusze w taki sposób, że kwota odkupienia jest dzielona proporcjonalnie do wartości jednostek uczestnictwa posiadanych w poszczególnych subfunduszach składających się na Portfel, według stanu Portfela na dzień, w którym realizowane będzie dane „Zlecenie Odkupienia z Portfela”.

W ramach Portfela nie będą realizowane zlecenia zamiany ani konwersji jednostek uczestnictwa do Portfela, z Portfela, ani objętych Portfelem.

» DEPOZYTARIUSZ

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

» DYWIDENDY

Portfel Lokacyjny opisany w Regulaminie nie wypłaca dywidend. Dochody

subfunduszy wchodzących w skład Portfela Lokacyjny powiększają ich aktywa i są reinwestowane.

» WYNAGRODZENIE ZMIENNE

Subfundusze wchodzące w skład Portfela mogą pobierać wynagrodzenie zmienne. Szczegółowe informacje dotyczące opłat (m.in. opis modelu, sposób i przykłady kalkulacji wynagrodzenia zmiennego, wzory używane do obliczenia i ustalenia rezerwy na wynagrodzenie zmienne) znajdują się w prospektach informacyjnych BNP Paribas FIO, BNPP FIO i BNP Paribas Parasol SFIO.

» GDZIE I W JAKI SPOSÓB UZYSKAĆ INNE PRAKTYCZNE INFORMACJE?

Na stronie internetowej tfi.bnpparibas.pl w zakładce „Dokumenty” znajduje się Regulamin Programu Inwestycyjnego "Wybierz Swój Portfel", dodatkowe

informacje dotyczące Funduszy wchodzących w skład Programu, publikowane z mocy prawa, w języku polskim. Są to m.in. półroczne i roczne sprawozdania finansowe sporządzane dla całych Funduszy, statuty Funduszy, prospekty informacyjne Funduszy, tabele opłat manipulacyjnych, Informacje dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego (dotyczy Funduszu: BNP Paribas Parasol SFIO), inne sprawozdania okresowe, informacje o aktualnej oraz historycznej wartości jednostek uczestnictwa subfunduszy wchodzących w skład Portfela. Towarzystwo publikuje również Politykę Wynagrodzeń, która jest dostępna na stronie internetowej: tfi.bnpparibas.pl/polityki-i-regulaminy.

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 produkt przez 2 lata. 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 produktu 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 złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten produkt 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 ilości 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 Portfela znajdują się w dokumentach informacyjnych dotyczących poszczególnych Subfunduszy.

» SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

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

Zalecany okres utrzymywania: 2 lata

Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 2 latach
Minimum		W tym produkcie nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41 170 zł	41 820 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	- 17.66%	- 8.55%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	41 170 zł	41 820 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	- 17.66%	- 8.55%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50 680 zł	50 290 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1.37%	0.29%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	56 910 zł	61 250 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	13.83%	10.68%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, 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 Portfela Lokacyjnego opisanego w Regulaminie oraz zbywane przez nie jednostki uczestnictwa nie podlegają pod jakiegokolwiek mechanizm gwarancyjny, w szczególności nie są objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Powinienesz liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Aktywa Subfunduszy wchodzących w skład Portfela 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 przekaze 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 produkt. 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 50 000.00 zł.

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z inwestycji po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z inwestycji po 2 latach
Całkowite koszty	1 058.99 zł	2 086.73 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)	2.12%	2.05%

(*) 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 2.34% przed uwzględnieniem kosztów i 0.29% 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 koszty dystrybucji w wysokości 0.10% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	50.00 zł
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0,00 zł
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1.95% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	974.03 zł
Koszty transakcji	0.06% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	29.97 zł
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wynik. 0.01% Twojej inwestycji to szacowana opłata na poziomie subfunduszy wchodzących w skład Portfela. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. Podana wartość ma charakter szacunkowy w związku z krótszym niż 5 lat okresem pobierania rzeczywistej opłaty za wyniki.	5.00 zł

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

Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest okres: 2 lat. Zalecany minimalny okres utrzymywania pozycji ma związek z losowością zjawisk zachodzących na rynkach finansowych. Im dłuższy okres, tym mniejszy jest łączny wpływ czynnika losowego na wynik z inwestycji. Wyjście z inwestycji możliwe jest poprzez „Zlecenie Odkupienia z Portfela” złożone na żądanie inwestora u dystrybutora. Minimalna kwota odkupienia to 1.000,00 PLN. Zlecenie wskazujące mniejszą kwotę może być odrzucone. „Zlecenie Odkupienia z Portfela” jest realizowane przez Fundusze w taki sposób, że kwota odkupienia jest dzielona proporcjonalnie do wartości jednostek uczestnictwa posiadanych w poszczególnych subfunduszach składających się na Portfel Lokacyjny, według stanu Portfela na dzień, w którym realizowane będzie dane „Zlecenie Odkupienia z Portfela”. Inwestor może w każdym czasie umorzyć wszystkie jednostki uczestnictwa zgromadzone w Portfelu - skutkuje to zamknięciem Portfela i rozwiązaniem umowy o Program Inwestycyjny „Wybierz Swój Portfel”. Wyjście z inwestycji nie wiąże się z żadnymi karami ani opłatami.

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 obsługiwaną przez Agenta Transferowego; osobiście do protokołu podczas wizyty w Punkcie Obsługi Klienta danego dystrybutora lub w siedzibie Towarzystwa (osoba przyjmująca usłną reklamację sporządza notatkę);
 - III. elektronicznej:** pocztą elektroniczną na adres reklamacje@tfi.bnpparibas.pl; na adres e-Doręczeń AE:PL-10705-85330-UGRGH-29; 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 Portfela, wyniki osiągnięte w przeszłości przez subfundusze a także informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników subfunduszy wchodzących w skład Portfela w porównaniu określonych w Regulaminie. Szczegółowe informacje na temat Funduszy zawarte są w prospektach informacyjnych dostępnych na w/w stronie internetowej.