

## Dokument zawierający kluczowe informacje

### BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych Skarbowych

#### 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

<b>Nazwa produktu:</b>	BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych Skarbowych
<b>Identyfikator krajowy:</b>	PLFIO000138
<b>Nazwa twórcy PRIIP:</b>	BNP Paribas TFI S.A. Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas.
<b>Strona internetowa:</b>	tfi.bnpparibas.pl
<b>Kontakt telefoniczny:</b>	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.
<b>Organ nadzoru:</b>	Subfundusz został utworzony w ramach BNPP FIO, działającego jako UCITS na podstawie dyrektywy 2009/65/WE. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.
<b>Zezwolenia:</b>	Fundusz uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej w dniu 02.12.2004 r. BNP Paribas TFI S.A. otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności na terenie Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie decyzji KNF z 16.06.2010 r.).
<b>Data dokumentu:</b>	2025-03-07

#### CO TO ZA PRODUKT?

##### » RODZAJ

BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych Skarbowych jest subfunduszem wydzielonym w ramach BNPP Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (nr w rejestrze funduszy inwestycyjnych: 178). Do 5 grudnia 2024 r. działał pod nazwą BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych.

##### » KATEGORIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Kategoria A.

##### » OKRES NA JAKI ZOSTAŁ UTWORZONY SUBFUNDUSZ I MOŻLIWOŚĆ JEGO ROZWIĄZANIA

Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony. BNP Paribas TFI S.A. może podjąć decyzję o likwidacji subfunduszu w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek: 1) w przypadku spadku wartości aktywów netto danego subfunduszu poniżej kwoty 100 000 zł; 2) w przypadku, gdy w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo za zarządzanie subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności tego subfunduszu. Zasady rozwiązania subfunduszu określone są w art. 44 statutu funduszu.

##### » CELE

Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Subfundusz lokuje co najmniej 80% wartości aktywów netto subfunduszu w polskie i globalne instrumenty o charakterze dłużnym tj.:

a) obligacje, bony skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego, emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Unię Europejską, Europejski Bank Inwestycyjny, państwo członkowskie Unii Europejskiej, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczypospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie Unii Europejskiej, a także b) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF) - które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Unię Europejską, Europejski Bank Inwestycyjny, państwo członkowskie Unii Europejskiej, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczypospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie Unii Europejskiej lub które lub dają taką ekspozycję na wskazane instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.

Subfundusz może lokować do 20% wartości aktywów netto subfunduszu w polskie i globalne instrumenty o charakterze dłużnym tj.: a) emitowane przez przedsiębiorstwa: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, noty dłużne lub inne zabezpieczenia długu będące instrumentami dłużnymi zgodnie z prawem innych krajów

Unii Europejskiej w szczególności „exchange traded commodity” („ETC”), instrumenty rynku pieniężnego, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu a także papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie

drugiej strony do ich odkupu, a także b) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF) które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe lub dają taką ekspozycję na wskazane instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.

Wskaźnik „Modified Duration” dla portfela subfunduszu nie może być większy niż 0,8 roku.

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

W zakresie nieuregulowanym powyżej, do polityki inwestycyjnej subfunduszu stosuje się postanowienia art. 34-39 statutu BNPP FIO oraz ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu określa statut BNPP FIO w art. 74.

##### » DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

Subfundusz jest rekomendowany inwestorom, którzy cenią bezpieczeństwo lokaty, akceptują niskie ryzyko inwestycyjne oraz oczekują rentowności inwestycji przewyższającej rentowność lokat bankowych, a także rentowność klasycznych funduszy rynku pieniężnego. Niniejszy subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki przed upływem 1 roku.

##### » BENCHMARK

Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji (benchmark): WIBOR 6M + 0,1%.

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

Wyjście z inwestycji możliwe jest poprzez odkupienie jednostek uczestnictwa złożone na żądanie uczestnika u dystrybutora lub bezpośrednio w funduszu. Wyjście z inwestycji nie wiąże się z żadnymi karami ani opłatami. Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa bez ograniczeń w każdym dniu wyceny.

Fundusz przewiduje możliwość 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 zbywania, zamiany i konwersji jednostek uczestnictwa podane są w Prospekcie Informacyjnym funduszu w Rozdziale III w pkt. 6.

#### » DEPOZYTARIUSZ

Depozytariuszem subfunduszu jest Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

#### » DYWIDENDY

Subfundusz nie wypłaca dywidend. Dochody subfunduszu powiększają jego aktywa i są reinwestowane.

#### » AKTYWA I PASYWA SUBFUNDUSZU

Aktywa i pasywa subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i pasywów pozostałych subfunduszy wydzielonych w ramach BNPP FIO. Zobowiązania związane z działalnością subfunduszu pokrywane są wyłącznie z jego aktywów. Zobowiązania, które dotyczą całego funduszu,

subfundusz pokrywa proporcjonalnie do udziału wartości jego aktywów netto w wartości aktywów netto całego funduszu.

#### » GDZIE I W JAKI SPOSÓB UZYSKAĆ INNE PRAKTYCZNE INFORMACJE?

Na stronie internetowej [tfi.bnpparibas.pl](http://tfi.bnpparibas.pl) znajdują się dodatkowe informacje dotyczące Funduszu, publikowane z mocy prawa, w języku polskim. Są to m.in. półroczne i roczne sprawozdania finansowe (sporządzane dla całego funduszu), statut funduszu, prospekt emisyjny funduszu, tabela opłat manipulacyjnych, Informacje dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego (dotyczy funduszy: BNP Paribas Parasol SFIO, BNP Paribas PPK SFIO), inne sprawozdania okresowe, informacje o aktualnej oraz historycznej wartości jednostki uczestnictwa. Towarzystwo publikuje również Politykę Wynagrodzeń, która jest dostępna na stronie internetowej: [tfi.bnpparibas.pl/polityki-iregulaminy](http://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 produkt przez 1 rok. 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.

Sklasyfikowaliśmy ten Produkt jako 1 na 7, co stanowi najniższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo 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: 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). 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 Skarbowych, pkt. 3.2 i 3.3.

### » SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników 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 Subfunduszu z ostatnich 10 lat lub Subfunduszu i jego portfela referencyjnego, gdy okres działalności Subfunduszu nie przekracza 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok

Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN

Scenariusze	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	
<b>Minimum</b>	W tym produkcie nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.	
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	48 390 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	- 3.22%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	49 390 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	- 1.21%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50 170 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	0.35%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	53 670 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	7.34%

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?

Inwestor indywidualny może ponieść stratę finansową w związku z niewykonaniem zobowiązania przez fundusz. Strata finansowa nie jest objęta systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów.

## 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 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	
Całkowite koszty	788.93 zł
Wpływ kosztów w skali roku (*)	1.58%

(\*) 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 1.92% przed uwzględnieniem kosztów i 0.35% 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 0.15% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	75.00 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	1.41% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	703.94 zł
Koszty transakcji	0.02% 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.	9.99 zł
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wynik.	0,00 zł

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

Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest: 1 rok. 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 odkupienie jednostek uczestnictwa złożone na żądanie uczestnika u dystrybutora lub bezpośrednio w funduszu. Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym dniu wyceny. 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](http://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](mailto: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](http://tfi.bnpparibas.pl/reklamacje).

## INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie internetowej [tfi.bnpparibas.pl](http://tfi.bnpparibas.pl) znajdują się informacje o aktualnej wartości jednostki uczestnictwa, wyniki osiągnięte w przeszłości przez subfundusz a także informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników subfunduszu.