

#KarateKIID - analiza kluczowych informacji dla inwestorów z wykorzystaniem NLP

KONTEKST ROZWIĄZANIA

Celem nadzoru nad rynkiem finansowym jest zapewnienie prawidłowego funkcjonowania tego rynku, jego stabilności, bezpieczeństwa oraz przejrzystości, zaufania do rynku finansowego, a także zapewnienie ochrony interesów uczestników tego rynku również poprzez rzetelną informację dotyczącą funkcjonowania rynku. UKNF obecnie buduje nadzór oparty na danych, automatyzując procesy oraz zwiększając wykorzystanie metod data science w analizie dużych wolumenów danych oraz dokumentów nieustrukturyzowanych.

Jednym z rodzajów podmiotów nadzorowanych przez UKNF są fundusze inwestycyjne oraz zarządzające nimi towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Fundusze inwestycyjne to forma zbiorowego inwestowania środków finansowych pozyskanych od inwestorów. Środki te lokowane są w akcje, obligacje i inne instrumenty finansowe. Wpłaty od inwestorów przeliczane są na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne. W celu zapewnienia inwestorom lepszego dostępu do informacji na temat produktu inwestycyjnego, a tym samym ograniczenia ryzyka niedopasowania produktu do profilu inwestora, wprowadzono obowiązek publikowania kluczowych informacji na temat funduszu w postaci KIID (ang. Key Investor Information Document, pl. Kluczowe informacje dla Inwestorów). W dokumencie tym można znaleźć informacje takie jak: cel i polityka inwestycyjna, profil ryzyka i zysku, koszty i opłaty, a także jego historyczne wyniki w długim okresie. KIID'y są dokumentami o ujednoliconej i ściśle określonej formie przez Rozporządzenie Komisji (UE) Nr 583/2010 z dnia 1 lipca 2010 r. w sprawie wykonania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w zakresie kluczowych informacji dla inwestorów i warunków, które należy spełnić w przypadku dostarczania kluczowych informacji dla inwestorów lub prospektu emisyjnego na trwałym nośniku innym niż papier lub za pośrednictwem strony internetowej.

OPIS I CHARAKTERYSTYKA ZADANIA

Waszym zadaniem jest stworzenie mechanizmu webscrappingu w celu wyszukania dokumentów KIID publikowanych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (TFI) oraz analiza wyszukanych dokumentów algorytmem NLP w celu przeniesienia podstawowych informacji do tabel, weryfikacji obecności obligatoryjnych wyrażeń oraz stworzenia BagOfWords.

OCZEKIWANE REZULTATY

Oczekiwany rezultatem jest stworzenie zestawienia, w formie tabeli osadzonej w pliku płaskim CSV (rozdzielony średnikami, kodowanie CP-1250), zawierającego komplet danych zdefiniowany w specyfikacji technicznej, przygotowanie tablicy unikalnych słów występujących we wszystkich dokumentach KIID wraz z częstotliwością ich występowania (tzw. BagOfWords) oraz weryfikacja obecności obligatoryjnych wyrażeń w dokumencie KIID.

JAKIE SĄ KORZYŚCI Z TEGO ROZWIĄZANIA?

Projekt ten umożliwiłby przygotowanie mechanizmów webscrappingu, analizę dokumentów publikowanych przez podmioty nadzorowane oraz weryfikację kluczowych parametrów funduszu prezentowanych inwestorom. Realizacja projektu ma na celu zwiększenie kompletności i jakości danych posiadanych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, automatyzację analizy dużych wolumenów dokumentów tekstowych oraz sprawdzenie dokumentów publikowanych dla inwestorów.

SPECYFIKACJA TECHNICZNA ZADANIA

Zadanie polega na analizie zestawu dokumentów KIID publikowanych na stronach TFI i składa się z następujących etapów:

1) Wykonanie webscrappingu w celu wyszukania dokumentów KIID publikowanych na stronach internetowych towarzystw funduszy inwestycyjnych (TFI) z zachowaniem reprezentatywności próby (wybór do analizy KIID funduszy zarządzanych przez każde TFI zarządzające FIO lub SFIO – lista TFI zostanie wskazana przez UKNF), minimum 350 dokumentów powinno zostać poddanych analizie. Do analizy powinny zostać pobrane dokumenty KIID aktualne na dzień realizacji zadania. Załącznik nr 1 zawiera listę TFI wraz z linkami do ich stron internetowych. W razie niepowodzenia realizacji tej części zadania służymy pomocą, żebyście mogli pójść dalej. Prosimy o kontakt z mentorami.

2) Analizy wyszukanych dokumentów algorytmem NLP w celu przeniesienia podstawowych informacji do tabeli. Kolumny docelowej tabeli wraz z opisem pól, typem danych oraz przykładem przedstawione zostały w załączniku nr 2. Struktura tabeli powinna być identyczna z podaną w załączniku nr 2 – będziemy ją wgrywać do bazy danych. Jeżeli wyszukane przez Was informacje przekraczają zakres zdefiniowanych przez nas pól i Waszym zdaniem są istotne, przekażcie nam je w osobnej tabeli.

W przypadku dokumentu KIID zawierającego informacje o wielu kategoriach jednostek uczestnictwa prosimy o rozdzielenie ich na osobne rekordy. Np. w ramach BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania z jednego dokumentu KIID powinny wyjść 2 rekordy, które będą różnić się tylko wartością w kolumnie „Kategoria jednostek uczestnictwa”. Jednakże w innych przypadkach tych różnic może być więcej.

Załącznik nr 8 przedstawia podstawowe indeksy giełdowe. Może Wam to pomóc przy wyodrębnianiu benchmarku z tekstu polityki inwestycyjnej.

3) Przygotowanie BagOfWords – tablica słów występujących we wszystkich dokumentach KIID wraz z częstością ich występowania. Prosimy o zwrócenie dwóch zestawień – jedno z normalizacją słów (zgodnie z tabelą umieszczoną w załączniku 4), a drugie ze słowami surowymi (zgodnie z tabelą umieszczoną w załączniku 5).

4) Weryfikacja obecności podstawowych wyrażeń wymaganych prawem w dokumencie KIID, z dokładnością do 5% znaków. Lista tych wyrażeń znajduje się w załączniku nr 3. Prosimy o przedstawienie tego w dowolnej czytelnej formie dla analityka-odbiorcy.

1 Załącznik nr 1 – Lista TFI zarządzających FIO i SFIO wraz z linkami do stron internetowych

| Lp. | TFI | Www |
|-----|--|--|
| 1 | AgioFunds TFI S.A. | www.agiofunds.pl |
| 2 | Alior TFI S.A. | www.aliortfi.com |
| 3 | Amundi Polska TFI S.A. | www.amundi.pl |
| 4 | Baltic Capital TFI S.A. | www.baltictfi.pl |
| 5 | BNP Paribas TFI S.A. | www.tfi.bnpparibas.pl |
| 6 | BPS TFI S.A. | www.bpstfi.pl |
| 7 | Caspar TFI S.A. | www.caspartfi.pl |
| 8 | EQUES INVESTMENT TFI S.A. | www.eitfi.pl |
| 9 | Esaliens TFI S.A. | www.esaliens.pl |
| 10 | Generali Investments TFI S.A. | www.generali-investments.pl |
| 11 | Investors TFI S.A. | www.investors.pl |
| 12 | Ipopema TFI S.A. | www.ipopema.pl |
| 13 | MILLENNIUM TFI S.A. | www.millenniumtfi.pl |
| 14 | Nationale-Nederlanden TFI S.A. | www.metlife.pl |
| 15 | NN Investment Partners TFI S.A. | www.nntfi.pl |
| 16 | Noble Funds TFI S.A. | www.noblefunds.pl |
| 17 | OPERA TFI S.A. | www.opera-tfi.pl |
| 18 | Pekao TFI S.A. | www.pekaotfi.pl |
| 19 | PFR TFI S.A. | www.pfrtfi.pl |
| 20 | PKO TFI S.A. | www.pkotfi.pl |
| 21 | Quercus TFI S.A. | www.qtfi.pl |
| 22 | Rockbridge TFI S.A. | www.rockbridge.pl |
| 23 | Santander TFI S.A. | www.santandertfi.pl |
| 24 | SKARBIEC TFI S.A. | www.skarbiec.pl |
| 25 | Superfund TFI S.A. | www.superfund.pl |
| 26 | Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A. | www.franklintempleton.pl |
| 27 | TFI AGRO S.A. | www.tfiagro.pl |
| 28 | TFI Allianz Polska S.A. | www.allianz.pl |
| 29 | TFI Energia S.A. | www.tfienergia.pl |

| | | |
|----|------------------------|--|
| 30 | TFI PZU SA | www.pzu.pl |
| 31 | Uniqa TFI S.A. | www.uniqa.pl |
| 32 | VIG/C-QUADRAT TFI S.A. | www.vigcq-tfi.pl |

3 Załącznik nr 2 – Struktura tabel z rozwiązaniami

Nazwa pliku: [NAZWA_ZESPOLU]_KIID_META.csv

| Lp. | Nazwa kolumny | Typ danych | Opis kolumny | Przykład |
|-----|---------------|------------|--|--------------------------------|
| 1 | ID_KIID | Liczba | Identyfikator dokumentu KIID. Klucz główny odnoszący się do klucza obcego w tabeli KIID_DANE o tej samej nazwie. | 1 |
| 2 | ID_ZESPOLU | Liczba | Identyfikator zespołu nadany przez Mentorów. | 1 |
| 3 | NAZWA_PLIKU | Tekst | Oryginalna nazwa pobranego dokumentu. | generali-obligacje-aktywny.pdf |

Nazwa pliku: [NAZWA_ZESPOLU]_KIID_BAGOFWORDS_S.csv

| Lp. | Nazwa kolumny | Typ danych | Opis kolumny | Przykład |
|-----|------------------|------------|--|----------|
| 1 | ID_KIID | Liczba | Identyfikator dokumentu KIID. Klucz główny odnoszący się do klucza obcego w tabeli KIID_DANE o tej samej nazwie. | 1 |
| 2 | ID_ZESPOLU | Liczba | Identyfikator zespołu nadany przez Mentorów. | 1 |
| 3 | SLOWO | Tekst | Unikalne słowo w wersji <u>surowej</u> | Akcyjny |
| 4 | LICZBA_WYSTAPIEN | Liczba | Liczba wystąpień danego słowa w całym dokumencie KIID | 3 |

Nazwa pliku: [NAZWA_ZESPOLU]_KIID_BAGOFWORDS_N.csv

| Lp. | Nazwa kolumny | Typ danych | Opis kolumny | Przykład |
|-----|------------------|------------|--|----------|
| 1 | ID_KIID | Liczba | Identyfikator dokumentu KIID. Klucz główny odnoszący się do klucza obcego w tabeli KIID_DANE o tej samej nazwie. | 1 |
| 2 | ID_ZESPOLU | Liczba | Identyfikator zespołu nadany przez Mentorów. | 1 |
| 3 | SLOWO | Tekst | Unikalne słowo w wersji <u>znormalizowanej</u> (tj. liczba pojedyncza w mianowniku) | Akcja |
| 4 | LICZBA_WYSTAPIEN | Liczba | Liczba wystąpień danego słowa w całym dokumencie KIID | 7 |

Nazwa pliku: [NAZWA_ZESPOLU]_KIID_WYRAZENIA.csv

| Lp. | Nazwa kolumny | Typ danych | Opis kolumny | Przykład |
|-----|-------------------|------------|--|----------------|
| 1 | ID_KIID | Liczba | Identyfikator dokumentu KIID. Klucz główny odnoszący się do klucza obcego w tabeli KIID_DANE o tej samej nazwie. | 1 |
| 2 | ID_ZESPOLU | Liczba | Identyfikator zespołu nadany przez Mentorów. | 1 |
| 3 | WYRAZENIE | Tekst | Wyrażenia z załącznika nr 3. | Opłaty bieżące |
| 4 | FLAGA_WYSTAPIENIA | Bool | Czy dane wyrażenie wystąpiło w pliku KIID z dokładnością do 5% znaków. | True |

Nazwa pliku: [NAZWA_ZESPOLU]_KIID_DANE.csv

| Lp. | Nazwa kolumny | Typ danych | Opis pola | Przykład dla BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania kat. A |
|-----|-----------------------|------------|--|---|
| 1 | ID_KIID | Liczba | Klucz obcy tabeli: KIID_META | 1 |
| 2 | ID_ZESPOLU | Liczba | Identyfikator zespołu nadany przez mentorów | 1 |
| 3 | NAZWA_SUBFUNDUSZU | Tekst | Nazwa subfunduszu | BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania |
| 4 | NAZWA_FUNDUSZU | Tekst | Nazwa funduszu (przeważnie tzw. parasola) | BNP Paribas Fundusz Inwestycyjny Otwarty |
| 5 | ISIN | Tekst | ISIN funduszu lub subfunduszu; ISIN (International Securities Identification Number) czyli Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych. Zawsze o 12 znakach. | NULL |
| 6 | IDENTYFIKATOR_KRAJOWY | Tekst | Identyfikator krajowy funduszu lub subfunduszu. Identyfikator nadawany przez UKNF funduszom oraz subfunduszom. Zawsze o 11 znakach. | NULL |

| | | | | |
|----|----------------------------------|--------|--|---|
| 7 | NUMER_RFI | Liczba | Numer RFI funduszu Numer w rejestrze funduszy inwestycyjnych. Kod o 3 lub 4 cyfrach. | 1650 |
| 8 | PODMIOT_ZARZADZAJACY | Tekst | Nazwa podmiotu zarządzającego. | BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. |
| 9 | DATA_AKTUALIZACJI_KIID | Data | Data aktualizacji dokumentu. Podana zwykle na dole strony. | 21.09.2022 |
| 10 | KATEGORIE_JEDNOSTEK_UCZESTNICTWA | Tekst | Typ jednostki uczestnictwa. Jeden rekord powinien odnosić się do jednej kategorii uczestnictwa. | A |
| 11 | CEL_INWESTYCYJNY | Tekst | Cel inwestycyjny funduszu umieszczony w sekcji „Cele i polityka inwestycyjna”. Przeważnie 1 lub 2 zdania. | Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. |
| 12 | POLITYKA_INWESTYCYJNA | Tekst | Opis polityki inwestycyjnej funduszu z sekcji „Cele i polityka inwestycyjna”. Jest to cała sekcja z wyłączeniem celu inwestycyjnego, benchmarku, częstotliwości odkupień i dywidend oraz horyzontu inwestycyjnego. | Z uwzględnieniem zdania następnego, Fundusz może [...] oraz zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem. |

| | | | | |
|----|--|--------|--|------|
| 13 | MINIMALNY_POZIOM_INWESTYCJI_UDZIA- LOWE | Liczba | Wskazaniem minimalnego poziomu inwestycji w instrumenty udziałowe (w ramach tej kategorii zawierają się: akcje, kwity depozytowe, prawa do akcji i inne) z treści polityki inwestycyjnej. | 70% |
| 14 | MAKSYMALNY_POZIOM_INWESTY- CJI_UDZIALOWE | Liczba | Wskazanie maksymalnego poziomu inwestycji w instrumenty udziałowe z treści polityki inwestycyjnej. | 110% |
| 15 | MINIMALNY_POZIOM_INWESTYCJI_DLU- ZNE | Liczba | Wskazanie minimalnego poziomu inwestycji w instrumenty dłużne (w ramach tej kategorii zawierają się: obligacje skarbowego, obligacje korporacyjne, kwity depozytowe i inne) z treści polityki inwestycyjnej. | 0% |
| 16 | MAKSYMALNY_POZIOM_INWESTYCJI_DLU- ZNE | Liczba | Wskazanie maksymalnego poziomu inwestycji w instrumenty dłużne z treści polityki inwestycyjnej. | 30% |
| 17 | MINIMALNY_POZIOM_INWESTYCJI_TY- TULY_UCZESTNICTWA | Liczba | Wskazanie minimalnego poziomu inwestycji w tytułu uczestnictwa (w ramach tej kategorii zawierają się: | NULL |

| | | | | |
|----|---|--------|--|---------------------------------------|
| | | | jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych) z treści polityki inwestycyjnej. | |
| 18 | MAKSYMALNY_POZIOM_INWESTYCJI_TYTULY_UCZESTNICTWA | Liczba | Wskazanie maksymalnego poziomu inwestycji w tytuły uczestnictwa z treści polityki inwestycyjnej. | 20% |
| 19 | CZESTOTLIWOSC_ZBYWANIA_I_ODKUPOWANIA_JEDNOSTEK_UCZESTNICTWA | Tekst | W tym polu prosimy o umieszczenie jednego słowa w zależności od częstotliwości. W razie potrzeby „słownik” można uzupełnić. Wartość tego pola wynika z treści sekcji „Cele i polityka inwestycyjna”. Dziennie = D, Tygodniowo = W, Miesięcznie = M, Kwartalnie = Q | D |
| 20 | CZY_FUNDUSZ_WYPLACA_DYWIDENDE | Bool | Wartość tego pola wynika z treści sekcji „Cele i polityka inwestycyjna”. | False |
| 21 | BENCHMARK | Tekst | Wartość tego pola wynika z treści sekcji „Cele i polityka inwestycyjna”. Jeśli fundusz nie posiada ben- | 60% WIG20 + 30% mWIG40 + 10% WIBID ON |

| | | | | |
|----|---------------------------|-------------------|--|--|
| | | | chmarku, prosimy o NULL. Jeśli posiada, prosimy o format tak jak w przykładzie. | |
| 22 | ZALECANY_OKRES_INWESTYCJI | Liczba (w latach) | Cześć sekcji „Cele i polityka inwestycyjna” zaczynają się „Zalecenie: Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu X lat”. Prosimy o podanie wartości X w przeliczeniu na lata w tym polu. | 5 |
| 23 | PROFIL_RYZYKA_I_ZYSKU | Tekst | Pełny opis z sekcji „Profil ryzyka i zysku” | Syntetyczny wskaźnik zysku do ryzyka stanowi miarę [...] Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w Subfunduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w Rozdziale IV w części: Subfundusz BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania, pkt. 1.” |
| 24 | SRRI | Liczba | Syntetyczny wskaźnik zysku do ryzyka pokazany w formie graficznej w sekcji „Profil ryzyka i zysku”. Liczba od 1 do 7. | 6 |

| | | | | |
|----|---------------------------------|--------|---|---|
| 25 | OPLATY | Tekst | Pełny opis z sekcji „Opłaty” z wyłączeniem tabelki umieszczonej po lewej stronie. | Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów [...] oraz są zawarte w Tabeli Opłat dostępnej u dystrybutorów oraz na stronie internetowej Towarzystwa. |
| 26 | OPLATA_ZA_NABYCIE | Liczba | Wartość/wartości z tabeli z dokumentu KIID (w %) | 5,00 |
| 27 | OPLATA_ZA_ODKUPIENIE | Liczba | Wartość/wartości z tabeli z dokumentu KIID (w %) | 0,00 |
| 28 | OPLATY_BIEZACE | Liczba | Wartość/wartości z tabeli z dokumentu KIID (w %) | 2,81 |
| 29 | OPLATY_ZA_WYNIKI | Liczba | Wartość/wartości z tabeli z dokumentu KIID (w %) | 0,00 |
| 30 | WYNIKI_OSIAGNIETE_W_PRZESZLOSCI | Tekst | Pełny opis z sekcji „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 pierwszej wyceny Subfunduszu: 31 marca 2016 r. Poziomym referencyjnym służącym do oceny wyniku |

| | | | | |
|----|-----------------------------|--------|---|--|
| | | | | Subfunduszu jest stopa zwrotu składająca się w 60% ze stopy zwrotu z indeksu WIG20, 30% ze stopy zwrotu z indeksu mWIG40 oraz 10% ze stawki WIBID O/N. |
| 31 | STOPA_ZWROTU_2012 | Liczba | Stopa zwrotu funduszu za 2012 rok. Jeśli fundusz nie prezentuje stopy zwrotu za ten rok, to prosimy o NULL (w %). | |
| 32 | STOPA_ZWROTU_2012_BENCHMARK | Liczba | Stopa zwrotu benchmarku funduszu za 2012 rok. Jeśli fundusz nie ma benchmarku, to prosimy o NULL (w %). | NULL |
| 33 | STOPA_ZWROTU_2013 | Liczba | Jw. | NULL |
| 34 | STOPA_ZWROTU_2013_BENCHMARK | Liczba | Jw. | NULL |
| 35 | STOPA_ZWROTU_2014 | Liczba | Jw. | NULL |
| 36 | STOPA_ZWROTU_2014_BENCHMARK | Liczba | Jw. | NULL |
| 37 | STOPA_ZWROTU_2015 | Liczba | Jw. | NULL |
| 38 | STOPA_ZWROTU_2015_BENCHMARK | Liczba | Jw. | NULL |
| 39 | STOPA_ZWROTU_2016 | Liczba | Jw. | NULL |
| 40 | STOPA_ZWROTU_2016_BENCHMARK | Liczba | Jw. | NULL |

| | | | | |
|----|-----------------------------|--------|--|---------------------------|
| 41 | STOPA_ZWROTU_2017 | Liczba | Jw. | 17,6 |
| 42 | STOPA_ZWROTU_2012_BENCHMARK | Liczba | Jw. | 20,4 |
| 43 | STOPA_ZWROTU_2018 | Liczba | Jw. | -12,8 |
| 44 | STOPA_ZWROTU_2018_BENCHMARK | Liczba | Jw. | -10,1 |
| 45 | STOPA_ZWROTU_2019 | Liczba | Jw. | 0,8 |
| 46 | STOPA_ZWROTU_2019_BENCHMARK | Liczba | Jw. | -3,1 |
| 47 | STOPA_ZWROTU_2020 | Liczba | Jw. | -0,5 |
| 48 | STOPA_ZWROTU_2020_BENCHMARK | Liczba | Jw. | -3,5 |
| 49 | STOPA_ZWROTU_2021 | Liczba | Jw. | 21,9 |
| 50 | STOPA_ZWROTU_2021_BENCHMARK | Liczba | Jw. | 17 |
| 51 | DATA_PIERWSZEJ_WYCENY | Data | Data pierwszej wyceny Subfunduszu. Czasem podana jako data utworzenia subfunduszu widoczna w sekcji „Wyniki osiągnięte w przeszłości”. | 31.03.2016 |
| 52 | DEPOZYTARIUSZ | Tekst | Nazwa depozytariusza funduszu/subfunduszu podana w sekcji „Informacje praktyczne”. | Deutsche Bank Polska S.A. |

| | | | | |
|----|---|--------|--|------------------------------------|
| 53 | KRS_TOWARZYSTWA | Tekst | KRS podmiotu zarządzającego podany w sekcji „Informacje praktyczne”. | 0000031121 |
| 54 | NIP_TOWARZYSTWA | Tekst | NIP podmiotu zarządzającego podany w sekcji „Informacje praktyczne”. | 526-02-10-808 |
| 55 | SZIEDZIBA_TOWARZYSTWA | Tekst | Siedziba podmiotu zarządzającego podana w sekcji „Informacje praktyczne”. | ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa |
| 56 | KAPITAL_ZAKLADOWY_TOWARZYSTWA | Liczba | Kapitał zakładowy podmiotu zarządzającego podana w sekcji „Informacje praktyczne”. | 16 692 612,00 |
| 57 | WALUTA_KAPITALU_ZAKLADOWEGO_TOWARZYSTWA | Tekst | Waluta kapitału zakładowego podmiotu zarządzającego w sekcji „Informacje praktyczne”. | PLN |
| 58 | CZY_ESG | bool | Informacja czy fundusz stosuje ESG w jakimkolwiek stopniu. Nie wymagamy bezpośredniego odwołania do przepisu prawnego, tylko dowolnego odwołania do zarządzania funduszem z uwzględnieniem czynników ESG (np. „Portfel subfunduszu | False |

| | | | | |
|----|--------------|-------|---|-----|
| | | | jest zarządzany aktywnie z uwzględnieniem czynników ESG” – wtedy TRUE). | |
| 59 | TYP_FUNDUSZU | Tekst | FIO (Fundusz inwestycyjny otwarty) lub SFIO (Specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty). Ta informacja zwykle podana jest nad sekcją „Cele i polityka inwestycyjna”. | FIO |

4 Załącznik nr 3 – Lista obligatoryjnych wyrażeń w KIID

1. Kluczowe informacje dla inwestorów
2. 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.
3. Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień
4. Fundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w
5. Zalecenie: niniejszy fundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu
6. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu emisyjnego UCITS.
7. Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji
8. Opłata za subskrypcję
9. Opłata za umorzenie
10. Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku
11. Opłaty bieżące
12. Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych
13. Opłata za wyniki
14. Cele i polityka inwestycyjna
15. Profil ryzyka i zysku
16. Opłaty
17. Wyniki osiągnięte w przeszłości
18. Informacje praktyczne

5 Załącznik nr 4 – Struktura tabeli BagOfWords w formie surowej

| Nazwa fundu- szu/subfunduszu | Słowo | Liczebność |
|--|----------------|------------|
| BNP Paribas Dynamicz- nego Inwestowania | akcje | 2 |
| BNP Paribas Dynamicz- nego Inwestowania | akcji | 2 |
| BNP Paribas Dynamicz- nego Inwestowania | inwestycyjną | 1 |
| BNP Paribas Dynamicz- nego Inwestowania | inwestycyjnego | 2 |
| ... | ... | ... |
| PKO Akcji Plus | ... | ... |
| ... | ... | ... |

6 Załącznik nr 5 – Struktura tabeli BagOfWords znormalizowana

| Nazwa funduszu/subfunduszu | Słowo | Liczebność |
|---------------------------------------|------------|------------|
| BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania | akcja | 4 |
| BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania | inwestycja | 19 |
| BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania | ryzyko | 19 |
| ... | | |
| PKO Akcji Plus | ... | ... |
| ... | ... | ... |

7 Załącznik nr 7 – Przykładowy KIID dla BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania



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.

BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania

Kategoria A reprezentatywna również dla jednostek uczestnictwa kategorii C

Subfundusz wydzielony w ramach BNP Paribas Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (do 15.01.2020 r. działał pod nazwą BGŻ BNP Paribas Fundusz Inwestycyjny Otwarty) Fundusz jest wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod nr RFI 1650

Fundusz jest zarządzany przez spółkę BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas

Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Z uwzględnieniem zdania następnego, Fundusz może lokować od 70% do 110% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, tj. prawa do akcji, prawa poboru, warianty subskrypcyjne, obligacje zamienne na akcje i kwity depozytowe. Przy stosowaniu limitu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, Fundusz jest obowiązany uwzględnić kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne oraz wartość praw do nowych emisji akcji.

Fundusz może lokować od 0% do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, tj. obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego. Instrumenty dłużne, w które lokowane są aktywa Subfunduszu, mogą być emitowane przez przedsiębiorstwa, władze publiczne lub inne podmioty.

Fundusz może inwestować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych

i instytucji wspólnego inwestowania.

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

Subfundusz zbywa jednostki uczestnictwa kategorii A bez ograniczeń, kategoria C jest zbywana w ramach oferowanych przez Fundusz różnych programów inwestycyjnych takich jak przykładowo pracownicze programy emerytalne.

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

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.

Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest stopa zwrotu składająca się w 60% ze stopy zwrotu z indeksu WIG20, 30% ze stopy zwrotu z indeksu mWIG40 oraz 10% ze stawki WIBID Q/N.

Zalecenie: Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat.

Profil ryzyka i zysku

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

Niska ryzyko/Przewidywany zysk niski

Wysokie ryzyko/Przewidywany zysk wysoki

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 6 co oznacza, że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z wysokim ryzykiem poniesienia straty.

Z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszu wiąza się następujące ryzyka, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

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: niska płynność oznacza, iż nie ma wystarczającej ilości kupujących lub sprzedających dany instrument finansowy, co powoduje, że Subfundusz nie będzie mógł efektywnie sprzedać lub kupić danych instrumentów finansowych.

Ryzyko operacyjne/ryzyko związane z przechowywaniem aktywów: zdarzenia zewnętrzne oraz błędy operacyjne, takie jak np. niewłaściwa kontrola wewnętrzna, błędy systemów informatycznych oraz błędy ludzkie mogą doprowadzić do spadku wartości aktywów Subfunduszu.

Ryzyko inwestycji w instrumenty pochodne: stosowanie instrumentów pochodnych może zwiększyć ryzyko inwestycji.

Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w Rozdziale IV w części: Subfundusz BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania, pkt. 1.

Oplaty

| | |
|---|-------|
| Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji | |
| Oплата za nabycie | 5,00% |
| Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed zainwestowaniem | |
| Oплата za odkupienie | 0,00% |
| Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed wypłaceniem środków z inwestycji | |
| Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku | |
| Oplaty bieżące | 2,81% |
| Oplaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych | |
| Oplaty za wyniki | 0,00% |

Oplaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia do obrotu. Oplaty te zmniejszają potencjalny wzrost z inwestycji w Subfunduszu.

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

Oплата 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.

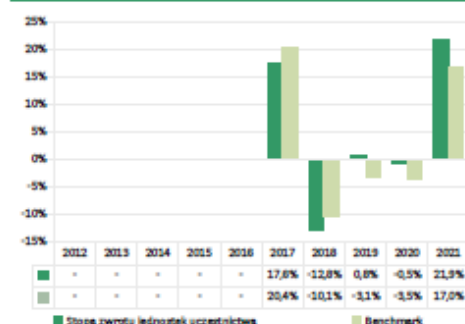
Oплата za konwersję stanowi różnicę między obowiązującą opłatą za nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu docelowym, a pobraną od Uczestnika opłatą za nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu źródłowym. Maksymalna wysokość opłaty za konwersję nie może być wyższa niż 1,25% wartości konwertowanych jednostek 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.

Towarzystwo może pobrać wynagrodzenie zmienne za zarządzanie. Jest to uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem w wysokości nie wyższej niż 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę równą zmianie wartości „Indeksu Odniesienia” zdefiniowanego w statucie.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat zostały opisane w Rozdziale IV w części: Subfundusz BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania, w pkt. 5. prospektu informacyjnego Funduszu 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 pominięto zostały opłaty za nabycie i odkupienie.

Data pierwszej wyceny Subfunduszu: 31 marca 2016 r.

Poziomym referencyjnym służącym do oceny wyniku Subfunduszu jest stopa zwrotu składająca się w 60% ze stopy zwrotu z indeksu WIG20, 30% ze stopy zwrotu z indeksu mWIG40 oraz 10% ze stawki WIBID O/N.

Informacje praktyczne

Depozytariuszem jest Deutsche Bank Polska S.A.

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

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

Prospekt informacyjny wraz ze statutem BNP Paribas FIO obejmującym Subfundusz, roczne i półroczne sprawozdania finansowe i inne sprawozdania okresowe, tabele opłat 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 oraz u dystrybutorów.

Dodatkowo informacja o Subfunduszu w tym także informacje o aktualnej oraz historycznej wartości Jednostki Uczestnictwa można uzyskać telefonicznie pod numerem 22 586 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 BNP Paribas FIO. Szczegóły opisane są w Prospekcie Informacyjnym.

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. Sposób i szczegóły w ramach konwersji reguluje prospekt informacyjny Funduszu.

Subfundusz został utworzony w ramach funduszu BNP Paribas FIO (do 15.01.2020 r. działającego pod nazwą BGŻ BNP Paribas 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. z siedzibą przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844 Warszawa, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000031121, o kapitale zakładowym w wysokości 16 692 612,00 zł opłaconym w całości, NIP: 526-02-10-808, (Towarzystwo).

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

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 BNP Paribas FIO.

Niniejsze kluczowe informacje dla Inwestorów są aktualne na dzień 21.09.2022 roku

Źródło: https://www.tfi.bnpparibas.pl/dl/4836/attachment/306216/KIID_BNP_Paribas_DI_2022-09-21.pdf

8 Załącznik nr 8 – Lista najważniejszych akcyjnych indeksów światowych

| | | |
|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| AEX-INDEX | STXE MID 200 (EUR) PR | STXE 600 CHEMICALS EUR |
| S&P/ASX 200 INDEX | MDAX PERF INDEX | EURO STOXX 50 PR |
| CAC 40 INDEX | S&P Merval TR ARS | ESTX BANKS (EUR) PR |
| NASDAQ COMPOSITE | S&P/BMV IPC | STXE 600 REALESTATE EUR |
| MSCI COLCAP INDEX | WSE MWIG40 INDEX | STXE 600 HEALTHCARE EUR |
| DAX INDEX | MSCI EAFE | STXE 600 OIL&GAS EUR |
| DJ US REAL ESTATE INDEX | MSCI EM | STXE 600 MEDIA (EUR) PR |
| FTSE BURSA MALAYSIA KLCI | MSCI WORLD | STXE 600 BASICRESOU EUR |
| FTSE MIB INDEX | MSCI DAILY TR NET SMALL | STXE 600 TRAV&LEISR EUR |
| HANG SENG INDEX | NASDAQ 100 STOCK INDX | STXE 600 (EUR) PR |
| IBEX 35 INDEX | NIFTY 50 | TECDAX PERFORMANCE INDEX |
| BRAZIL IBOVESPA INDEX | NIKKEI 225 | TOPIX INDEX (TOKYO) |
| DOW JONES INDUS. AVG | OMX STOCKHOLM 30 INDEX | TAIWAN TAIEX INDEX |
| S&P/CLX IPSA (CLP) TR | RTS INDEX | FTSE 100 INDEX |
| ENERGY SELECT SECTOR | RUSSELL 2000 INDEX | VSTOXX INDEX |
| FINANCIAL SELECT SECTOR | CSI 300 INDEX | CBOE VOLATILITY INDEX |
| HEALTH CARE SELECT SECT | SWISS MARKET INDEX | WSE WIG INDEX |
| JAKARTA COMPOSITE INDEX | S&P/BVLPERUGENERALTRPEN | WIG 20 INDEX |
| KOSPI INDEX | S&P/TSX COMPOSITE INDEX | NASDAQ-100 MICRO INDEX |
| KOSPI 200 INDEX | S&P/TSX 60 INDEX | S&P 500 MINI INDEX |
| MSCI EM LAT AM NR | S&P 500 INDEX | BIST 30 INDEX |
| MSCI EUROPE NR | STRAITS TIMES INDEX STI | |
| FTSE 250 INDEX | WSE SWIG80 INDEX | |