

Komentarz dedykowany Uczestnikom funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BNP PARIBAS TFI S.A. („Towarzystwo”)

Warszawa, 14 lutego 2022 r.

Informacja reklamowa

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

Komentarz

W obecnej sytuacji rynkowej na uwagę zasługują te klasy aktywów, które pozytywnie zachowują się w otoczeniu (wciąż) rosnącej gospodarki oraz jednocześnie rosnących stóp procentowych. Ważna będzie odpowiednia dywersyfikacja portfela oraz umiejętna selekcja walorów.

Dlatego też polecamy uwadze inwestorów następujące fundusze inwestycyjne i portfele inwestycyjne.

BNP Paribas Lokata Kapitału.

Subfundusz koncentruje się na inwestycjach w papiery dłużne przedsiębiorstw. Pozostałą część portfela stanowią m.in. obligacje skarbowe czy też tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania. Taka strategia pozwala wykorzystać potencjał rynku obligacji korporacyjnych przy jednoczesnym zapewnieniu odpowiedniego poziomu płynności portfela. Około 80% portfela zbudowane jest w oparciu o zmienną stopę procentową, co sprawia, iż podwyżki stóp przez RPP zwiększają oprocentowanie obligacji w portfelu subfunduszu i tym samym rentowność subfunduszu dla Klientów.

BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania.

Subfundusz koncentruje się na inwestowaniu w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski oraz częściowo emitowane przez przedsiębiorstwa. W tym subfunduszu również znaczna część portfela oparta jest o obligacje o zmiennym kuponie, który rośnie wraz ze wzrostem rynkowych stóp procentowych, co czyni go ciekawym produktem na obecną sytuację rynkową.

BNP Paribas Aktywnego Inwestowania.

Subfundusz inwestuje swoje środki głównie w instrumenty dłużne, ale również udziałowe (np. akcje). Znaczna część portfela oparta jest o obligacje o zmiennym kuponie. Subfundusz inwestuje średnio 8%-10% w akcje co daje dodatkową możliwość uzyskania wyższej stopy zwrotu przy stosunkowo niewielkiej zmienności. Portfel akcyjny zbudowany w dużej części w oparciu o małe i średnie spółki, wśród których, pomimo dotychczasowego wzrostu cen akcji, można jeszcze znaleźć ciekawe inwestycje.

Portfel Oszczędnościowy

Portfel Oszczędnościowy to gotowe rozwiązanie dla osób, które są zainteresowane ochroną wartości kapitału poprzez stworzenie zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego skoncentrowanego głównie na rynku instrumentów dłużnych. Znaczna część portfela oparta jest o obligacje krótkoterminowe i o zmiennym kuponie, co oznacza wzrost kuponu odsetkowego wraz ze wzrostem rynkowych stóp procentowych tych obligacji. Średnio w Portfelu jest ok 2-2,5% akcji co daje dodatkową możliwość uzyskania wyższej stopy zwrotu przy stosunkowo niewielkiej zmienności. Produkt polecany w okresie podwyższonej inflacji.

Portfel Lokacyjny

Portfel Lokacyjny stanowi rozwiązanie dla osób, które są zainteresowane stworzeniem własnego, zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego skoncentrowanego na rynku instrumentów dłużnych z dodatkiem relatywnie niewielkiej części akcyjnej. Portfel składa się w znacznej mierze z obligacji o zmiennym kuponie oraz częściowo obligacji o stałym kuponie. Z uwagi na udział obligacji o stałym kuponie możliwa jest zwiększona wrażliwość wyceny jednostek uczestnictwa na zmianę stóp procentowych, co może skutkować większym wahaniami w krótkim okresie. Niemniej jednak dotychczasowy wzrost stóp i znaczna część przewidywanych podwyżek stóp jest już uwzględnione w cenach obligacji. Około 10% tego portfela stanowią akcje, co daje dodatkową możliwość uzyskania wyższej stopy zwrotu przy ograniczonej zmienności.

Poniżej prezentujemy wyniki jakie osiągnęły wskazane subfundusze o raz portfele funduszy:

Nazwa produktu	SRRI (1-7)	YTD	2021	2020	2019	2018	2017	od początku lub zmiany polityki inwestycyjnej
BNP Paribas Lokata Kapitału	2	0,63%	-0,51%	2,38%	2,27%	2,23%	-	8,72% od 05.06.2017 r. *
BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania	2	0,47%	-2,22%	3,25%	2,24%	1,89%	3,27%	10,01% od 31.03.2016 r.
BNP Paribas Aktywnego Inwestowania	3	0,30%	-0,07%	4,85%	3,81%	-0,72%	1,64%	12,18% od 31.03.2016 r.
Portfel Oszczędnościowy	2	0,43%	-1,72%	3,56%	2,64%	-	-	5,75% od 01.06.2018 r.
Portfel Lokacyjny	3	-0,21%	-1,10%	3,64%	3,80%	-0,24%	4,11%	11,91% od 31.03.2016 r.

*Subfundusz zmienił politykę inwestycyjną w dniu 05.06.2017 r.

Wycena jednostki z dnia: 10.02.2022 r.

Źródło danych: BNP Paribas TFI S.A., Wycena jednostki uczestnictwa z dnia: 10.02.2022 r.

Prezentowane, historyczne stopy zwrotu nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Komentarz przygotowany przez Departament Zarządzania Aktywami BNP Paribas TFI S.A.

SRRI jest to syntetyczny wskaźnik zysku do ryzyka stanowiący 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. Poziom ryzyka prezentowany jest w skali numerycznej od 1 do 7, gdzie 1 oznacza najniższy poziom ryzyka, a 7 – najwyższy. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Towarzystwo dokłada wszelkich starań, żeby ograniczyć ryzyka związane z inwestycją w subfundusze/fundusze. Tym niemniej inwestując w subfundusze/ fundusze należy mieć na uwadze, że rzeczywista stopa zwrotu może różnić się od oczekiwanej w związku z możliwością ziszczenia się ryzyk. Subfundusze/fundusze są narażone na główne kategorie ryzyk: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, kontrahenta oraz operacyjne. W ramach inwestycji należy także wziąć pod uwagę ryzyka dotyczące ogólnej sytuacji rynkowej takie jak: ryzyko makroekonomiczne oraz ryzyko inflacji. Towarzystwo informuje, że zwrot z inwestycji może ulec zmianie, czyli wzrosnąć lub zmniejszyć się w wyniku zmian (wahań) kursów walut, w których są lub mogą być denominowane aktywa Funduszu.

Należy zwrócić szczególną uwagę na fakt, że dla danego subfunduszu/ funduszu mogą wystąpić ryzyka specyficzne tylko dla tego konkretnego subfunduszu/ funduszu. Dodatkowo należy wziąć pod uwagę fakt, że subfundusze/ fundusze mogą stosować instrumenty pochodne w celu ograniczania ryzyka lub sprawnego zarządzania portfelem.

Szczegółowy opis ryzyk znajduje się w poszczególnych prospektach informacyjnych funduszy na stronie internetowej

www.tfi.bnpparibas.pl/dokumenty



NOTA PRAWNA

Niniejszy materiał jest informacją reklamową. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem emisyjnym oraz z KIID. 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. 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).

BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Twardej 18, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy

Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000031121, Regon 012557199, NIP 526-02-10-808, kapitał zakładowy w wysokości: 16 692 912,00 zł. w całości wpłacony | www.tfi.bnpparibas.pl