

BNPP Globalny Strategii Dłużnych Uniwersalny (BNPP FIO)



Fundusz stosuje
Dobre Praktyki Informacyjne

grupa funduszy: **papierów dłużnych globalnych uniwersalne**

data pierwszej wyceny: 2023-03-20

GRUDZIEŃ 2024

Z dniem 06.12.2024 nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu z BNPP FIO subfundusz BNPP Globalny Strategii Dłużnych ESG.

Informacje podstawowe

Polityka inwestycyjna:

- Fundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu.
- Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w 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 dopuszczone do obrotu na rynkach działających w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska lub dają taką ekspozycję na wskazane instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.
- Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w polskie i globalne instrumenty dłużne tj.: 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.
- W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 34-39 Statutu oraz Ustawę.

Benchmark funduszu:

fundusz nie posiada benchmarku

Zarządzający funduszem:

Igor Lenart (od 03-2023), Izabela Sajdak (od 03-2023), Wojciech Woźniak (od 03-2023), Piotr Zagata (od 03-2023)

Wartość jednostki (2024-12-31): 160,27 PLN

Aktywa netto (2024-12-31): 2074,01 mln zł

Bilans sprzedaży (2024-12-31): 165,26 mln zł

Waluta funduszu: PLN

Waluta funduszu źródłowego: -

Zalecany horyzont inwestycyjny zgodnie z KID.

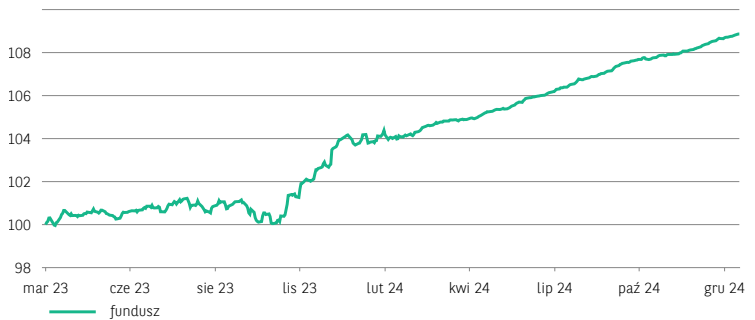
Wskaźnik ryzyka SRI:



Wyniki inwestycyjne

stan na: 2024-12-31

Dzisiejsza wartość 100 PLN zainwestowanych na początku działalności subfunduszu



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
fundusz									4,51%	4,51%
kwartyl										
+/- średnia									2,16%	2,16%

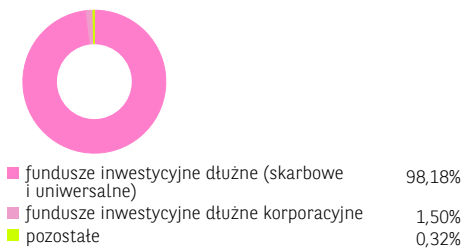
	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	od pocz.
fundusz	0,44%	1,10%	2,70%	4,51%	-	-	-	8,86%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

Analiza portfela

stan na: 2024-12-31

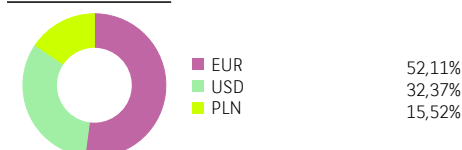
Struktura aktywów



Struktura geograficzna portfela



Struktura walutowa



PORTFEL FUNDUSZU

Największe pozycje w portfelu

	% aktywów
BNP Paribas Enhanced Bond 6M I (Acc) (EUR)	17,30%
BNP Paribas USD Money Market I (Acc) (USD)	17,01%
BNP Paribas Euro Money Market I (Acc) (EUR)	16,70%
BNP Paribas Flexi I Structured Credit Europe AAA I (Acc) (EUR)	16,02%
Schroder ISF Securitised Credit A (Acc) (USD)	15,62%
Fidelity Funds US Dollar Cash A (Acc) (PLN) (hedged)	15,52%
BNP Paribas Europe Convertible I (Acc) (EUR)	1,50%
Forward/EUR-PLN/20250127	0,14%
Forward/EUR-PLN/20250121	0,09%
Forward/EUR-PLN/20250108	0,08%

liczba składników portfela akcyjnego 0

liczba składników portfela dłużnego 7

Informacje inwestycyjne

minimalna pierwsza wpłata:	200 PLN
minimalna kolejna wpłata:	100 PLN
opłaty:	
- za nabycie w BNP Paribas:	0,15%
- za odkupienie w BNP Paribas:	0,00%

Opłaty obciążające aktywa

za zarządzanie (maks. stała)	0,95%
za zarządzanie (maks. zmienna)	-
TER (2024-06-30)	0,89%

Objaśnienia niektórych składowych karty funduszu

Prezentowane informacje bazują na danych dostarczonych przez spółkę Analizy Online SA.

Informacje dotyczące Subfunduszu, w tym polityki inwestycyjnej, pochodzą z Prospektu Inwestycyjnego BNP Paribas Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Dokumentu zawierającego kluczowe informacje (KID) Subfunduszu BNPP Globalny Strategii Dłużnych Uniwersalny, które są dostępne na stronie www.tfi.bnpparibas.pl lub w siedzibie BNP Paribas TFI S.A., ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa.

Informacje dotyczące portfela funduszu pochodzą z danych pozyskanych z publikowanych przez Towarzystwo składów portfeli funduszy, które publikowane są 4 razy w roku.

Grupa funduszy: Fundusze zostały podzielone na jednorodne pod względem deklarowanej polityki inwestycyjnej grupy, wynikające z relacji pomiędzy trzema głównymi częściami portfela (akcyjną, papierów dłużnych i instrumentów rynku pieniężnego) oraz geograficznego zasięgu dokonywanych inwestycji.

Data pierwszej wyceny: Data, w której po raz pierwszy opublikowano wartość aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa.

INFORMACJE INWESTYCYJNE

Polityka inwestycyjna: przybliża charakter funduszu, wskazując na instrumenty finansowe, w które lokowane są aktywa.

Benchmark funduszu: Z reguły większość funduszy ma ustalony własny benchmark, który służy porównawczej ocenie wyników inwestycyjnych. Jest nim zazwyczaj indeks giełdowy, rentowność papierów dłużnych, inflacja itp.

Wskaźnik Ryzyka SRI: Sumaryczny Wskaźnik Ryzyka (ang. Summary Risk Indicator), to ogólny wskaźnik ryzyka stanowiący informację dotyczącą poziomu ryzyka, jakie ponosisz inwestując w ten produkt w porównaniu z inwestycjami w inne produkty. Wskaźnik ryzyka SRI pokazuje, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub z powodu przejściowych problemów z płynnością, które mogą skutkować opóźnieniami w realizacji Twoich zleceń odkupienia dotyczących tego produktu. Na wskaźnik ryzyka SRI składają się dwa parametry: ryzyko rynkowe (MRM - ang. Market Risk Measure) oraz ryzyko kredytowe (CRM - ang. Credit Risk Measure).

Wskaźnik ryzyka SRI jest obliczony przy założeniu, że będziesz utrzymywać inwestycję w produkt przez określony dla tego produktu czas (horyzont inwestycyjny). Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Towarzystwo dokłada 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.

Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu dostępne są w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

Informacje mają wyłącznie cel marketingowy, nie stanowią umowy ani nie są dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa i nie zawierają informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Jednocześnie informujemy, że inwestycja dokonywana jest w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, nie zaś w aktywa bazowe, w które inwestuje Subfundusz, ponieważ są to jedynie aktywa bazowe będące własnością Subfunduszu.

ADRES DO KORESPONDENCJI:

BNP Paribas TFI S.A.
ul. Grzybowska 78
00-844 Warszawa

WYNIKI INWESTYCYJNE

Wyniki funduszu podlegają ciągłym zmianom, dlatego nie mogą służyć do prognozowania przyszłych zysków.

Wykres: Na wykresie porównane jest zachowanie jednostki funduszu z benchmarkiem oraz średnią w danej grupie. W celach porównawczych brany jest pod uwagę benchmark ustalony przez spółkę Analizy Online SA wspólny dla danej, jednorodnej pod względem polityki inwestycyjnej, grupy. W przypadku średniej prezentowany jest przeciętny wynik danej grupy funduszy, w której skład wchodzi prezentowany fundusz. Wykres pokazuje dzisiejszą wartość 100 zł zainwestowanych na początku działalności funduszu.

Tabela: W tabeli prezentowane są wyniki funduszu w poszczególnych latach, a także różnice pomiędzy stopą zwrotu funduszu/subfunduszu a konkurencją (średnia grupy). Ponadto prezentowane jest przyporządkowanie stopy zwrotu danego funduszu/subfunduszu do kolejnych grup obejmujących po 25% porównywalnych funduszy uszeregowanych pod względem stopy zwrotu. Przykładowo pozycja w pierwszym kwartyle (graficznie zakreślony pierwszy od góry prostokąt) oznacza umiejscowienie wśród 25% najlepszych funduszy/subfunduszy pod względem stopy zwrotu. Z kolei pozycja w czwartym kwartyle (zakreślony dolny prostokąt) oznacza umiejscowienie wśród 25% funduszy/subfunduszy o najniższej stopie zwrotu w grupie porównawczej.

ANALIZA PORTFELA służy zapoznaniu się ze składem portfela inwestycyjnego, zbudowana jest z 3 części: struktury aktywów, struktury walutowej oraz budowy portfela.

Struktura aktywów: Wykres przedstawia udział najważniejszych klas aktywów w portfelu funduszu. Należą do nich: akcje, fundusze, papiery dłużne, depozyty oraz pozostałe. Do kategorii „pozostałe” zaliczone zostały środki pieniężne i należności, a także instrumenty pochodne, nieruchomości, kaucje. Struktura geograficzna: przedstawia podział składowych portfela funduszu według krajów, w których aktywa są notowane.

Budowa portfela akcyjnego / dłużnego. W przypadku funduszu akcyjnego prezentowana jest jedynie struktura portfela akcyjnego, w przypadku funduszu dłużnego – tylko portfel dłużny, zaś w przypadku funduszy mieszanych zarówno portfel akcyjny, jak i dłużny.

W ramach **portfela akcyjnego** brane są pod uwagę akcje polskie, zagraniczne, prawa poboru, prawa do akcji, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne, udziały w spółkach z o.o. oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne. Nie są tu uwzględnione kontrakty terminowe. W karcie prezentowane są najważniejsze składniki portfela, podział branżowy, struktura wg indeksów (w podziale na najważniejsze indeksy warszawskiej giełdy) oraz liczba składników tego portfela, czyli liczba papierów wartościowych, w które zainwestował fundusz.

W ramach **portfela dłużnego** brane są pod uwagę: obligacje skarbowe i nieskarbowe, obligacje komunalne, obligacje zamienne na akcje, bony skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego, depozyty, listy zastawne, odsetki, weksle, wierzytelności i BSB. W karcie prezentowane są najważniejsze składniki portfela z podaniem terminu ich wykupu, struktura wg emitentów oraz syntetyczne zestawienie wskazujące w jaki rodzaj instrumentów dłużnych zainwestował fundusz, zarówno pod względem rodzaju oprocentowania (stałe/zmienne) oraz terminu wykupu.

INFORMACJE DODATKOWE

Prezentowane są podstawowe dane dotyczące inwestycji, czyli jaki jest minimalny poziom pierwszej i kolejnych wpłat. Ponadto prezentowane są maksymalne opłaty manipulacyjne pobierane zarówno przy zakupie, jak i umorzeniu. Są to opłaty wynikające ze statutu. Wysokość rzeczywistych opłat pobieranych przez BNP Paribas prezentowana jest na stronie www.tfi.bnpparibas.pl.

KLASYFIKACJA SFDR: SFDR to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych. SFDR obejmuje m.in. system klasyfikacji produktów inwestycyjnych do jednej z trzech kategorii w zależności od podejścia do kwestii zrównoważonego rozwoju. Więcej informacji na stronie <https://tfi.bnpparibas.pl/strategia-esg.html>

OPŁATY OBCIĄŻAJĄCE AKTYWA

Opłata za zarządzanie: wynagrodzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych za zarządzanie funduszem. Opłata ta pokrywana jest bezpośrednio ze środków funduszu obciążając aktywa. Oznacza to, iż zawarta jest w cenie netto jednostki uczestnictwa. W niektórych przypadkach opłata za zarządzanie składa się z dwóch części: stałej oraz zmiennej, której wysokość zależy zazwyczaj od osiągnięcia wyniku lepszego od benchmarku funduszu.

TER: wskaźnik rzeczywistych kosztów operacyjnych pokrywanych z aktywów funduszu. Informuje nas on o tym jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu pochłonęły w danym okresie sprawozdawczym koszty o charakterze operacyjnym skorygowane o koszty odsetek, ujemne różnice kursowe oraz koszty pokrywane przez TFI. Wskaźnik ten liczony jest w oparciu o dane ze sprawozdań finansowych, które publikowane są 2 razy w roku.

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.