

BNP Paribas Globalny Stabilnego Wzrostu (BNP Paribas FIO)



Fundusz stosuje
Dobre Praktyki Informacyjne

grupa funduszy: mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

data pierwszej wyceny: 2016-03-31

LUTY 2025

Informacje podstawowe

Polityka inwestycyjna:

- Fundusz może lokować do 50% 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 akcje oraz inne instrumenty udziałowe notowane na rynkach w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska lub które dają taką ekspozycję na wskazane udziałowe instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.
- Fundusz może lokować do 90% 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 notowane na rynkach w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska lub które dają taką ekspozycję na wskazane dłużne instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.
- Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w 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. 37-42 Statutu oraz Ustawy.

Benchmark funduszu:

na dzień 20.03.2025 fundusz nie posiada benchmarku

Zarządzający funduszem:

Piotr Zagąła (od 03-2016), Wojciech Woźniak (od 05-2019), Igor Lenart (od 03-2021), Izabela Sajdak (od 08-2022), Marek Olewiecki (od 02-2025)

Wartość jednostki (2025-02-28): 117,45 PLN
 Aktywa netto (2025-02-28): 50,75 mln zł
 Bilans sprzedaży (2025-02-28): -2,85 mln zł
 Waluta funduszu: PLN
 Waluta funduszu źródłowego: -
 Zalecany horyzont inwestycyjny zgodnie z KID.

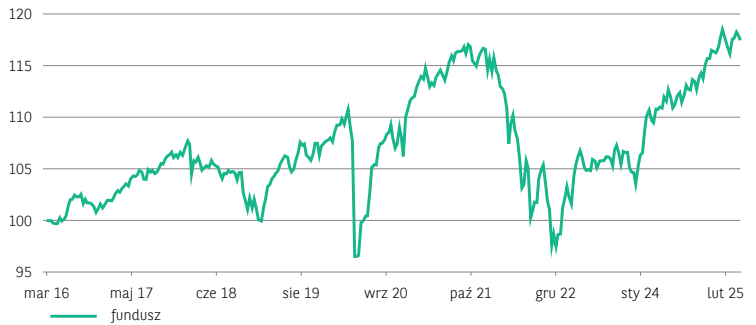
Wskaźnik ryzyka SRI:



Wyniki inwestycyjne

stan na: 2025-02-28

Dzisiejsza wartość 100 PLN zainwestowanych na początku działalności subfunduszu



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
fundusz	4,62%	-5,85%	9,01%	3,44%	2,67%	-12,18%	8,59%	5,70%	0,57%	
kwartyl										
+/- średnia	1,02%	-0,99%	1,28%	-2,08%	0,05%	-3,47%	-3,17%	0,05%	-1,06%	

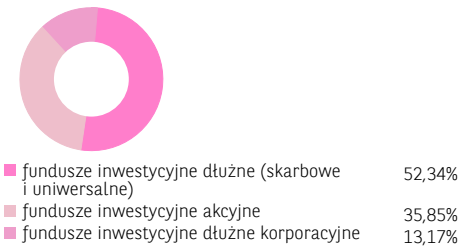
	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	od pocz.
fundusz	-0,63%	-0,76%	2,59%	5,68%	5,97%	10,10%	-	17,45%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

Analiza portfela

stan na: 2024-12-31

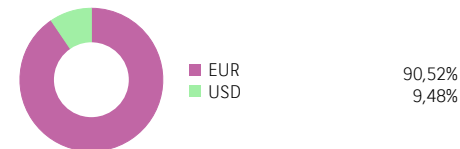
Struktura aktywów



Struktura geograficzna portfela



Struktura walutowa



PORTFEL FUNDUSZU

10 największych pozycji w portfelu	% aktywów
BNP Paribas Easy MSCI North America ES...	14,51%
BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Governmen...	14,51%
BNP Paribas Insticash - EUR 3M (Acc) (...)	13,47%
BNP Paribas Easy EUR Corporate Bond SR...	13,17%
BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Governmen...	12,70%
BNP Paribas Bond Euro I (Acc) (EUR)	11,67%
BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Seri...	10,95%
BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy...	5,41%
BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Blue ...	3,88%
BNP Paribas Easy MSCI EMU ESG Filtered...	0,94%
liczba składników portfela akcyjnego	6
liczba składników portfela dłużnego	5

Termin wykupu

< roku	0,00%	> 5 lat	0,00%
1-5 lat	0,00%	nieokreślone	65,52%

Struktura wg emitentów

instytucjonalne	100,00%
obligacji skarbowych oraz obligacji gwarantowanych przez Skarb Państwa	0,00%
korporacyjne	0,00%
komunalne	0,00%

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)	2,00%
za zarządzanie (maks. zmienna)	-
TER (2024-06-30)	2,40%

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 BNP Paribas Globalny Stabilnego Wzrostu, 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 produkcji 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.