

BNP Paribas Stabilnego Inwestowania (BNP Paribas FIO)

grupa funduszy: mieszane polskie stabilnego wzrostu

data pierwszej wyceny: 2016-03-31

SIERPIEŃ 2023

Informacje podstawowe

Polityka inwestycyjna:

Fundusz może lokować od 10% do 50% aktywów w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, tj. prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, obligacje zamienne na akcje i kwity depozytowe. Do 90% aktywów funduszu mogą stanowić instrumenty o charakterze dłużnym, tj. obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego. Do 20% aktywów mogą stanowić depozyty bankowe przy czym zobowiązania Funduszu są wliczane w ten limit. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

Benchmark funduszu:

55% Treasury BondSpot Poland Index + 30% WIG20 + 15% WIBID O/N

Zarządzający funduszem:

Piotr Zagata (od 03-2016), Konrad Strzeszewski (od 05-2019), Wojciech Woźniak (od 05-2019), Igor Lenart (od 03-2021), Izabela Sajdak (od 08-2022)

Wartość jednostki (2023-08-31): 122,80 PLN

Aktywa netto (2023-08-31): 13,80 mln zł

Bilans sprzedaży (2023-08-31): -1,28 mln zł

Waluta funduszu: PLN

Waluta funduszu źródłowego: -

Zalecany horyzont inwestycyjny zgodnie z KID.

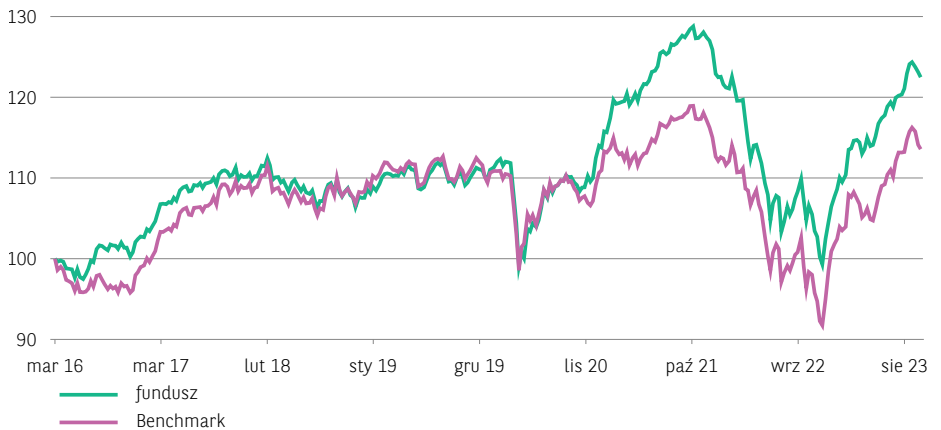
Wskaźnik ryzyka SRI:

1	2	3	4	5	6	7
niskie						wysokie

Wyniki inwestycyjne

stan na: 2023-08-31

Dzisiejsza wartość 100 PLN zainwestowanych na początku działalności subfunduszu



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
fundusz				7,89%	-1,97%	2,64%	5,78%	2,45%	-8,84%	11,67%
kwartyl										
+/- średnia				2,10%	2,57%	0,19%	-0,64%	3,13%	1,78%	-0,78%

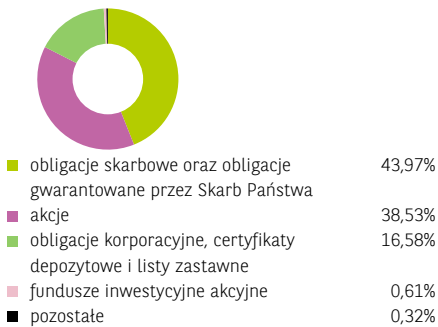
	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	od pocz.
fundusz	-1,46%	3,98%	7,73%	16,22%	11,71%	12,55%	-	22,80%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

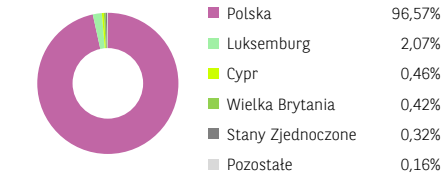
Analiza portfela

stan na: 2023-06-30

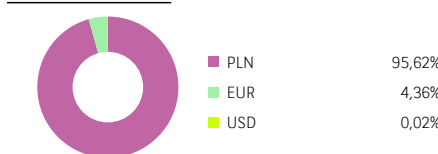
Struktura aktywów



Struktura geograficzna portfela



Struktura walutowa



PORTFEL AKCYJNY

5 najważniejszych pozycji w portfelu

pozycja	sektor	% aktywów
PKNORLEN	Paliwa i energ.	3,10%
PKOBP	Finanse	2,23%
PEKAO	Finanse	1,72%
LPP	Dobra konsump.	1,62%
PZU	Finanse	1,56%

liczba składników portfela akcyjnego 124

Struktura wg indeksów

indeks	procent	Najważniejsze branże	procent
WIG20	46%	Dobra luksusowe	28%
mWIG40	24%	Finanse	28%
sWIG80	17%	Przemysł	13%
inne	13%	Informatyka	8%
		Energia	8%

PORTFEL DŁUŻNY

5 najważniejszych pozycji w portfelu

pozycja	termin wykupu	% aktywów
PS0527	2027-05-25	13,37%
FPC0631	2031-06-12	8,66%
FPC0328	2028-03-12	7,44%
DS1030	2030-10-25	5,38%
DS1029	2029-10-25	3,13%

liczba składników portfela dłużnego 21

Termin wykupu

< roku	3,49%	> 5 lat	23,14%
1-5 lat	33,91%	nieokreślone	0,00%

Struktura wg emitentów

obligacji skarbowych oraz obligacji gwarantowanych przez Skarb Państwa	72,62%
korporacyjne	27,38%
komunalne	0,00%
instytucjonalne	0,00%

Informacje inwestycyjne

minimalna pierwsza wpłata:	200 PLN
minimalna kolejna wpłata:	100 PLN
opłaty:	
- za nabycie w BNP Paribas:	od 0,40%
- za odkupienie w BNP Paribas:	0,00%

Opłaty obciążające aktywa

za zarządzanie (maks. stała)	2,00%
za zarządzanie (maks. zmienna)	20,00%
TER (2023-06-30)	2,65%

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 Stabilnego Inwestowania, 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 funduszu 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 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.

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.

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.