

# BNP Paribas PPK 2025

(wyodrębniony w ramach BNP Paribas PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

Subfundusz stosuje:



**Dobre Praktyki  
Informacyjne**

## CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Składki uczestników PPK które trafiają do Subfunduszu lokowane są w instrumenty z listy dopuszczalnych kategorii lokat wymienionych w art. 31 Statutu. Inwestycje są dzielone na „Część Udziałową” (akcje i inne instrumenty udziałowe) i „Część Dłużną” (instrumenty rynku pieniężnego, depozyty i inne instrumenty dłużne).

Jest to Subfundusz zdefiniowanej daty przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1963-1967.

Polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku uczestników i zmienia się odpowiednio w czasie.

W miarę upływu okresu funkcjonowania funduszu zaangażowanie Części Udziałowej w wartości aktywów netto Subfunduszu sukcesywnie maleje, Część Dłużna rośnie i stanowi:

PPK 2025	Do końca 2019	W latach 2020-2024	Od 2025
Udział części udziałowej	25-50%	10-30%	0-15%
Udział części dłużnej	50-75%	70-90%	85-100%

Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

Pełny opis polityki inwestycyjnej jest zawarty w statucie Funduszu, który jest dostępny na stronie [ppk.tfi.bnpparibas.pl](https://ppk.tfi.bnpparibas.pl) w zakładce Dokumenty.

## ZARZĄDZAJĄCY SUBFUNDUSZEM

Wojciech Woźniak (od 12-2019), Piotr Zagala (od 12-2019), Izabela Sajdak (od 08-2022), Marek Olewiecki (od 02-2025)

## INFORMACJE PODSTAWOWE

Grupa, do której należy subfundusz:	zdefiniowanej daty PPK 2025
Benchmark:	brak
Subfundusz nie posiada Benchmarku służącego do oceny efektywności inwestycji w jego jednostki uczestnictwa.	
Data pierwszej wyceny:	09.12.2019
Wartość aktywów netto subfunduszu:	40,82 MLN PLN
Waluta subfunduszu:	PLN
Minimalna pierwsza wpłata:	1 PLN
Minimalna kolejna wpłata:	1 PLN

## KOSZTY

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie:	0,20%
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie:	0,10%*
Opłata za nabycie:	do 0,00%
Opłata za zamianę/konwersję:	0,00%
Opłata za umorzenie:	0,00%

\* Szczegółowe zasady pobierania opłaty zmiennej za zarządzanie opisane są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Aktualna tabela opłat dostępna na stronie Towarzystwa: <https://ppk.tfi.bnpparibas.pl/dokumenty.tabela-oplat.html>

## WSKAŹNIK RYZYKA SRI

(patrz definicja na końcu)



Niższe ryzyko  
potencjalnie niższy zysk

Wyższe ryzyko  
potencjalnie wyższy zysk



## ANALIZA PORTFELA INWESTYCYJNEGO SUBFUNDUSZU

Stan na koniec poprzedniego kwartału, tj. na dzień 31.03.2026

### Struktura aktywów

obligacje skarbowe oraz obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa	75,97%
obligacje korporacyjne, certyfikaty depozytowe i listy zastawne	12,15%
akcje	8,25%
fundusze inwestycyjne akcyjne	3,19%
fundusze inwestycyjne dłużne (skarbowe i uniwersalne)	0,31%
obligacje komunalne	0,13%

### Struktura geograficzna

Polska	95,71%
Stany Zjednoczone	3,43%
Luksemburg	0,74%
Cypr	0,05%
Wielka Brytania	0,04%
Holandia	0,04%

### Struktura walutowa

PLN	96,37%
USD	2,75%
EUR	0,88%

### Największe pozycje Części Udziałowej

Nazwa instrumentu finansowego	sektor	% aktywów
iShares Core S&P 500 ETF (USD) –	–	2,37%
PKOBP	Finanse	0,94%
PKNORLEN	Paliwa i energ.	0,86%
iShares Core Euro Stoxx 50 ETF (Acc) (EUR)	–	0,75%
LPP	Dobra konsump.	0,66%
liczba składników portfela akcyjnego		60

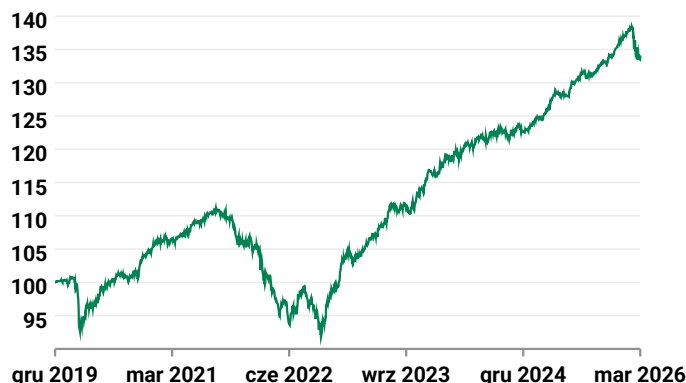
### Największe pozycje Część Dłużnej

Nazwa instrumentu finansowego	termin wykupu	% aktywów
PS0131	2031-01-25	11,85%
PS0730	2030-07-25	10,45%
DS0432	2032-04-25	10,07%
PS0130	2030-01-25	7,48%
DS1033	2033-10-25	6,50%
liczba składników portfela dłużnego		38

## WYNIKI INWESTYCYJNE SUBFUNDUSZU

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów

Wykres obrazuje jak zmieniła się wartość inwestycji w subfundusz od dnia rozpoczęcia działalności subfunduszu do dnia 31.03.2026 na przykładzie wpłaty w wysokości 100 złotych.



### Wyniki subfunduszu w podziale na okresowe stopy zwrotu

okres	● subfundusz	● średnia grupy*
1 mies.	-3,04%	-2,98%
3 mies.	-0,96%	-0,82%
6 mies.	1,98%	2,02%
1 rok	6,60%	6,93%
3 lata	28,20%	29,24%
5 lat	25,92%	26,09%
10 lat	-	-
od pocz.	34,10%	37,32%

Źródłem danych przedstawionych w tabeli są wyliczenia publikowane i wykonywane przez Analizy Online S.A. na podstawie wyników subfunduszu w podziale na okresowe stopy zwrotu wraz z prezentowaną średnią grupy (przeciętny wynik danej grupy funduszy/subfunduszy, w skład której wchodzi prezentowany subfundusz).

### Wyniki subfunduszu w podziale na roczne stopy zwrotu

rok	● subfundusz	● średnia grupy*
YTD	-0,96%	-0,82%
2025	10,53%	11,16%
2024	5,06%	5,00%
2023	16,60%	17,00%
2022	-5,12%	-5,67%
2021	0,00%	-0,70%
2020	5,19%	7,66%
2019	-	-
2018	-	-

Źródłem danych przedstawionych w tabeli są wyliczenia publikowane i wykonywane przez Analizy Online S.A. na podstawie wyników subfunduszu w podziale na roczne stopy zwrotu za pełne lata kalendarzowe wraz z procentową średnią grupy (przeciętny wynik danej grupy funduszy/subfunduszy w skład której wchodzi prezentowany subfundusz).

\* Wskaźnik obliczany na podstawie wyników wszystkich subfunduszy działających na rynku polskim o zbliżonej polityce inwestycyjnej, publikowany przez firmę Analizy Online S.A.



## GŁÓWNE KATEGORIE RYZYK SUBFUNDUSZY

Głównymi kategoriami ryzyk subfunduszy są: **ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne.**

Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu dostępne są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz KID, w ramach którego subfundusz został wydzielony.

## NOTA PRAWNA

Ten materiał jest informacją reklamową przygotowaną przez BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („BNP Paribas TFI S.A.”) w celu promocyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością. Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej i nie może być traktowany jako rekomendacja, oraz nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Prezentowane wyniki inwestycyjne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Subfundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego i należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części lub całości wpłaconych środków. Ponadto przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z dokumentami informacyjnymi czyli: (1) Prospektem Informacyjnym danego funduszu, który zawiera szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa oraz (2) Dokumentem zawierającym Kluczowe Informacje (KID) a także (3) Tabelami Opłat, które wskazują wysokość i sposób pobierania opłat przez dystrybutora lub Towarzystwo. Dokumenty informacyjne są dostępne odpowiednio na stronie internetowej [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl), w siedzibie BNP Paribas TFI S.A. lub u dystrybutora.

BNP Paribas TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego i jest nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego.

## SUBFUNDUSZEM ZARZĄDZA BNP PARIBAS TFI S.A.

[www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl) | infolinia: 22 588 18 87 | e-mail: [info@tfi.bnpparibas.pl](mailto:info@tfi.bnpparibas.pl)  
ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa | NIP: 5260210808 | KRS: 0000031121

## WYJAŚNIENIE POJĘĆ

### Opłaty za nabycie/zamianę/konwersję/umorzenie

Opłaty za nabycie należne dystrybutorowi pobierane są przez dystrybutora jako odpowiedni procent (przewidziany Tabelą Opłat) od wartości kwoty wpłacanej na podstawie zlecenia nabycia. Dystrybutor nie pobiera w tym subfunduszu opłat za zamianę/konwersję/umorzenie jednostek uczestnictwa.

### Wynagrodzenie za zarządzanie

Wynagrodzenie, które pobiera Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem. Statut Subfunduszu może uprawniać Towarzystwo do pobierania tylko wynagrodzenia stałego lub dodatkowo do pobierania wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie jest już uwzględnione w wycenie netto jednostek uczestnictwa danego subfunduszu publikowanej w każdym dniu roboczym na stronie internetowej [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl) oraz podawanej przez Analizy Online do wiadomości uczestników.

**Wynagrodzenie stałe za zarządzanie** jest naliczane jako odpowiedni procent w skali roku, i pobierane w każdym dniu wyceny jako 1/365 lub 1/366 stawki wynagrodzenia od wartości aktywów netto subfunduszu (tzw. opłata za zarządzanie / management fee).

### Wynagrodzenie zienne za zarządzanie

inaczej wynagrodzenie za jakość zarządzania (tzw. opłata za sukces / success fee) jest pobierane tylko w przypadku osiągnięcia przez dany Subfundusz wyniku inwestycyjnego wyższego niż benchmark.

### Wskaźnik Ryzyka SRI

Sumaryczny Wskaźnik Ryzyka (ang. Summary Risk Indicator) to ogólny wskaźnik ryzyka stanowiący wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłacenia pieniędzy uczestnikowi. Na wskaźnik ryzyka SRI składają się dwa parametry: ryzyko rynkowe (ang. Market RiskMeasure/ MRM) oraz ryzyko kredytowe (ang. CreditRiskMeasure/ CRM). Wskaźnik ryzyka SRI jest obliczony przy założeniu, że uczestnik będzie utrzymywać inwestycję w subfunduszu przez zalecany dla tego subfunduszu horyzont inwestycyjny. Jeżeli uczestnik spienięży inwestycję na wczesnym etapie to faktyczne ryzyko ponoszone przez uczestnika może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy lub wyższy. Szczegółowe informacje na temat wskaźnika SRI dostępne są w dokumencie KID subfunduszu.



Zeskanuj i dowiedz się więcej o subfunduszu!



**BNP PARIBAS**  
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH



**analizy**  
online