

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 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:	43,67 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)

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niższe ryzyko
potencjalnie niższy zysk

Wyższe ryzyko
potencjalnie wyższy zysk



BNP PARIBAS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

ANALIZA PORTFELA INWESTYCYJNEGO SUBFUNDUSZU

Stan na koniec poprzedniego kwartału, tj. na dzień 30.06.2026

Struktura aktywów

obligacje skarbowe oraz obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa	76,97%
obligacje korporacyjne, certyfikaty depozytowe i listy zastawne	9,80%
akcje	8,33%
fundusze inwestycyjne akcyjne	4,49%
fundusze inwestycyjne dłużne (skarbowe i uniwersalne)	0,30%
obligacje komunalne	0,12%

Struktura geograficzna

Polska	94,21%
Stany Zjednoczone	4,71%
Luksemburg	0,94%
Cypr	0,07%
Wielka Brytania	0,05%
Holandia	0,03%

Struktura walutowa

PLN	95,10%
USD	3,59%
EUR	1,32%

Największe pozycje Części Udziałowej

Nazwa instrumentu finansowego	sektor	% aktywów
iShares Core S&P 500 ETF (USD)	–	3,21%
iShares Core Euro Stoxx 50 ETF (Acc) (EUR)	–	1,20%
PKOBP	Finanse	0,92%
PKNORLEN	Paliwa i energ.	0,66%
KGHM	Chemia i sur.	0,53%
liczba składników portfela akcyjnego		59

Największe pozycje Część Dłużnej

Nazwa instrumentu finansowego	termin wykupu	% aktywów
PS0131	2031-01-25	11,50%
PS0730	2030-07-25	10,11%
DS0432	2032-04-25	9,65%
PS0130	2030-01-25	7,21%
DS1033	2033-10-25	6,37%
liczba składników portfela dłużnego		37

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 30.06.2026 na przykładzie wpłaty w wysokości 100 złotych.



Wyniki subfunduszu w podziale na okresowe stopy zwrotu

okres	● subfundusz	● średnia grupy*
1 mies.	1,60%	1,39%
3 mies.	4,40%	4,35%
6 mies.	3,40%	3,50%
1 rok	8,28%	8,42%
3 lata	28,32%	28,91%
5 lat	28,56%	29,32%
10 lat	-	-
od pocz.	40,00%	43,29%

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	3,40%	3,50%
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.



BNP PARIBAS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

GLÓWNE 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, 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 | infolinia: 22 588 18 87 | e-mail: 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 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 zmienne 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

Summary Risk Indicator (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 Risk Measure/ MRM) oraz ryzyko kredytowe (ang. Credit Risk Measure/ CRM). Wskaźnik ryzyka SRI jest obliczony przy założeniu, że uczestnik będzie utrzymywał 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