



BNP Paribas PPK 2045

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu:	BNP Paribas PPK 2045
Nazwa twórcy produktu:	BNP Paribas TFI S.A. Spółka wchodzi w skład Grupy kapitałowej BNP Paribas.
Identyfikator krajowy:	PLSFIO00468
Strona internetowa:	http://www.ppk.tfi.bnpparibas.pl/
Kontakt telefoniczny:	Aby uzyskać więcej informacji, należy dzwonić pod numer telefonu (+48) 22 355 46 70. Infolinia czynna od poniedziałku do piątku w godzinach od 9:00 do 17:00.
Organ nadzoru:	Subfundusz został utworzony w ramach BNP Paribas PPK SFIO, działającego jako AFI na podstawie dyrektywy 2011/61/UE. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.
Zezwolenia:	Fundusz uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej w dniu 29.05.2019 r. BNP Paribas TFI S.A. otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności na terenie Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie decyzji KNF z 16.06.2010 r.
Data dokumentu:	2026-07-31
Ostrzeżenie:	Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia

Co to za produkt?

Rodzaj: BNP Paribas PPK 2045 jest subfunduszem wydzielonym w ramach BNP Paribas PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej: "Fundusz", nr w rejestrze funduszy inwestycyjnych: 1650). Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych, którego nazwa określa zdefiniowaną datę właściwą dla wieku uczestników.

Kategoria jednostek uczestnictwa: Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez podziału na kategorie.

Okres na jaki został utworzony subfundusz i możliwość jego rozwiązania: subfundusz został utworzony na czas nieograniczony. Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadkach wskazanych w Ustawie o PPK i Ustawie o funduszach inwestycyjnych. Rozwiązanie Funduszu może nastąpić pod warunkiem, że:

- 1) nie jest możliwe połączenie Funduszu z innym funduszem zdefiniowanej daty lub subfunduszem zdefiniowanej daty wydzielonym w funduszu inwestycyjnym z wydzielonymi subfunduszami zarządzanym przez Towarzystwo, na zasadach wynikających z Ustawy o PPK;
- 2) Komisja Nadzoru Finansowego odmówiła zgody na połączenie Funduszu z innym funduszem zdefiniowanej daty lub subfunduszem zdefiniowanej daty wydzielonym w funduszu inwestycyjnym z wydzielonymi subfunduszami zarządzanym przez Towarzystwo. Zasady rozwiązania subfunduszu określone są w art. 44 Statutu Funduszu.

Cele: Celem subfunduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu inwestycyjnego w wyniku wzrostu wartości lokat. W subfunduszu gromadzi się środki zgodnie z przepisami ustawy o Pracowniczych Planach Kapitałowych z dnia 4.10.2018 r. (t. j. Dz.U. z Dz. U. z 2023 r., poz. 46 z późn. zm.). Subfundusz zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do zwiększania bezpieczeństwa inwestycyjnego w miarę zbliżania się do 2045 roku. Do dnia 31 grudnia 2029 roku udział części dłuższej nie może być mniejszy niż 40% oraz nie może być większy niż 70% wartości aktywów subfunduszu, a udział części dłuższej nie może być mniejszy niż 30% i nie może być większy niż 60% wartości aktywów subfunduszu. W miarę upływu okresu funkcjonowania subfundusz będzie zwiększał udział części dłuższej. W ostatniej fazie, czyli od roku 2045 nie mniej niż 85% wartości aktywów subfunduszu będzie stanowiła część dłużna a udział części udziałowej nie będzie większy niż 15% aktywów subfunduszu. Aktywa subfunduszu lokowane są zgodnie z interesem uczestników, dążąc do osiągnięcia bezpieczeństwa i efektywności dokonywanych lokat, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego. Przy podejmowaniu decyzji lokacyjnych Fundusz będzie kierował się przede wszystkim zachowaniem zgodności z limitami oraz strategią inwestycyjną subfunduszu oraz innymi ograniczeniami dotyczącymi danej kategorii lokat. Subfundusz zawiera umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem.

Subfundusz nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz jest przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1983-1987

Wynagrodzenie zmienne: BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. może pobrać opłatę zmienną za osiągnięty wynik w wysokości nie większej niż 0,10% wartości aktywów netto subfunduszu w skali roku. Wynagrodzenie zmienne może być pobrane tylko jeżeli wyniki inwestycyjne subfunduszu spełniają wymogi opisane w Ustawie o PPK.

Możliwość dokonywania wypłat z subfunduszu oraz zamiany jednostek: Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą - z zastrzeżeniem zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - w każdym dniu wyceny złożyć żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa od uczestników pod warunkiem złożenia odpowiedniego wniosku oraz spełnienia, w dniu jego złożenia, warunków określonych ustawą o pracowniczych planach kapitałowych. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w pkt 6.3 rozdziału III prospektu informacyjnego.

Inwestor ma prawo do zamiany inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu BNP Paribas PPK SFIO. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w pkt 6.5 rozdziału III prospektu informacyjnego.

Fundusz nie przewiduje możliwości dokonywania konwersji jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innych, zarządzanych przez BNP Paribas TFI S.A. funduszy inwestycyjnych jak również Fundusz nie przewiduje możliwości nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu w wyniku konwersji „przychodzącej” z innego funduszu.

Depozytariusz: Depozytariuszem subfunduszu jest Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Dywidendy: Subfundusz nie wypłaca dywidend. Dochody z inwestycji subfunduszu są reinwestowane, zwiększając wartość jego aktywów.

Aktywa i pasywa subfunduszu: Aktywa i pasywa subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i pasywów pozostałych subfunduszy wydzielonych w ramach BNP Paribas PPK SFIO. Zobowiązania związane z działalnością subfunduszu pokrywane są wyłącznie z jego aktywów. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, subfundusz pokrywa proporcjonalnie do udziału wartości jego aktywów netto w wartości aktywów netto całego Funduszu.

Gdzie i w jaki sposób uzyskać inne praktyczne informacje? Na stronie internetowej www.ppk.tfi.bnpparibas.pl znajdują się dodatkowe informacje dotyczące Funduszu, publikowane z mocy prawa, w języku polskim. Są to m.in. półroczne i roczne sprawozdania finansowe (sporządzane dla całego Funduszu), statut Funduszu, prospekt informacyjny Funduszu, tabela opłat manipulacyjnych, Informacje dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, inne sprawozdania okresowe, informacje o aktualnej oraz historycznej wartości jednostki uczestnictwa. Towarzystwo publikuje również Politykę Wynagrodzeń, która jest dostępna na stronie internetowej: tfi.bnpparibas.pl/polityki-iregulaminy. Powyższe informacje dostępne są również w siedzibie Towarzystwa oraz u dystrybutorów.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka:

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

niskie ryzyko

wysokie ryzyko



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Ryzyka bazowe uwzględnione we wskaźniku obejmują ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe na poziomie aktywów produktu.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Na skali od 1 do 7 sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 klasę ryzyka, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność BNP Paribas PPK 2045 do wypłacenia ci pieniędzy. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

Ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia: ryzyka operacyjnego (zdarzenia zewnętrzne oraz błędy operacyjne, takie jak np. niewłaściwa kontrola wewnętrzna, błędy systemów informatycznych oraz błędy ludzkie), ryzyka prawnego (związanego ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związaną z nimi odpowiedzialnością), ryzyka płynności (niska płynność oznacza, iż nie ma wystarczającej ilości kupujących lub sprzedających dany instrument finansowy, co powoduje, że subfundusze nie mogą efektywnie sprzedać lub kupić danych instrumentów finansowych), ryzyko inflacji (ryzyko spadku siły nabywczej środków ulokowanych w jednostkach subfunduszu wynikająca ze wzrostu ogólnego poziomu cen w gospodarce), ryzyko inwestycji w instrumenty pochodne (ryzyko związane z zawieraniem przez subfundusz umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, może wpływać na wahania (w tym spadki) wartości jednostek uczestnictwa subfunduszu).

Ryzyko stwarzane przez PRIIP może być znacznie wyższe niż przedstawiane za pomocą ogólnego wskaźnika ryzyka, w przypadku gdy produkt nie jest utrzymywany przez zalecany okres utrzymywania. Więcej o ryzykach inwestycji w subfundusz można przeczytać w Rozdziale IV punkt 3 prospektu informacyjnego.

Scenariusze wyników:

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat

Przykładowa inwestycja: Składka 400 PLN miesięcznie (4.800 PLN rocznie) oraz wpłata powitalna 250 PLN i premia roczna 240 PLN

Scenariusze		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Minimum	Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4.170 PLN	19.830 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-43,9 %	-11,6 %
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	4.620 PLN	23.980 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-30,1 %	-4,2 %
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5.790 PLN	32.110 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	9,1 %	7,4 %
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	6.330 PLN	39.330 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	28,8 %	15,7 %
Kwota zainwestowana w czasie		5.290 PLN	25.450 PLN

Przedstawiony scenariusz niekorzystny miał miejsce w latach październik 2017 - październik 2022, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w latach październik 2016 - październik 2021, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.

Scenariusz korzystny miał miejsce w latach lipiec 2021 - lipiec 2026, historyczne wyceny oparto o indeks referencyjny.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie jeśli BNP Paribas TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Inwestor indywidualny może ponieść stratę finansową w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Fundusz. Strata finansowa nie jest objęta systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów.

Aktywa Funduszu stanowią odrębną masę majątkową i nie wchodzą w skład masy upadłościowej BNP Paribas Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie:

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji. Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- Inwestujesz 400 PLN miesięcznie (4.800 PLN na rok) oraz otrzymałeś wpłatę powitalną (250 PLN) oraz premie roczne (240 PLN każda).

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po okresie: 5 lat (na koniec zalecanego okresu utrzymania)
Całkowite koszty (w zł.)	26	677
Wpływ kosztów w skali roku (*)	0,9%	0,9%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z wpływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,4% przed uwzględnieniem kosztów i 7,4% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku
Koszty wejścia	0,0% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Nie pobieramy opłaty za wejście w przypadku tego subfunduszu.	nie dotyczy
Koszty wyjścia	0,0% wartości twojej inwestycji, zanim zostanie ci wypłacona. Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego subfunduszu.	nie dotyczy
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,7% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach	19 PLN
Koszty transakcji	0,2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	5 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	0,1% Twojej inwestycji. Wskazana kwota jest maksymalną, jaką możemy naliczyć w skali roku, zgodnie z art. Art. 75 ust. 3 statutu Funduszu. Rzeczywista kwota może być niższa.	3 PLN

W powyższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że inwestujesz 400 PLN miesięcznie (4.800 PLN na rok), otrzymałeś wpłatę powitalną (250 PLN), premie roczne (240 PLN każda) oraz, że stopa zwrotu subfunduszu wyniesie w tym okresie 0% Nie pobieramy opłaty za zamianę w przypadku tego subfunduszu.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest okres: 5 lat. Zalecany minimalny okres utrzymywania pozycji ma związek z losowością zjawisk zachodzących na rynkach finansowych. Im dłuższy okres, tym mniejszy jest łączny wpływ czynnika losowego na wynik z inwestycji.

Wyjście z inwestycji możliwe jest poprzez odkupienie jednostek uczestnictwa złożone na żądanie uczestnika bezpośrednio w Funduszu. Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa bez ograniczeń w każdym dniu wyceny.

Fundusz przewiduje możliwości zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa pozostałych subfunduszy w ramach BNP Paribas PPK SFIO.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacja w zakresie związanym z inwestycją w jednostki uczestnictwa Funduszu, usług świadczonych przez Fundusz, Towarzystwo lub podmioty działające na ich zlecenie może zostać złożona w formie:

- I. pisemnej: osobiście podczas wizyty w siedzibie Towarzystwa; za pośrednictwem poczty lub kuriera na adres: BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Grzybowska 78, 00-844 Warszawa) lub Agenta Transferowego (ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa);
- II. ustnej: w godzinach 9:00-17:00, na numer Infolinii 22 355 46 70 obsługiwanej przez Agenta Transferowego; osobiście do protokołu podczas wizyty w siedzibie Towarzystwa (osoba przyjmująca uszną reklamację sporządza notatkę);
- III. elektronicznej: pocztą elektroniczną na adres reklamacje@tfi.bnpparibas.pl; na adres e-Doręczeń AE:PL-10705-85330-UGRGH-29.

Szczegółowe informacje o procesie składania reklamacji opisane są w Regulaminie składania i rozpatrywania reklamacji w BNP Paribas Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A, który dostępny jest na stronie internetowej: tfi.bnpparibas.pl/reklamacje.

Inne istotne informacje

Na stronie internetowej www.ppk.tfi.bnpparibas.pl znajdują się informacje o aktualnej wartości jednostki uczestnictwa, wyniki osiągnięte w przeszłości przez subfundusz a także informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników subfunduszu.