# BNP Paribas PPK 2065

(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 2003-2007.

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 2065 | Do końca 2044 | W latach 2045-2054 | W latach 2055-2059 | W latach 2060-2064 | Od 2065 |
|---|---|---|---|---|---|
| Udział części udziałowej | 60-80% | 40-70% | 25-50% | 10-30% | 0-15% |
| Udział części dłużnej | 20-40% | 30-60% | 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 01-2021), **Piotr Zagała** (od 01-2021), **Izabela Sajdak** (od 08-2022), **Marek Olewiecki** (od 02-2025), **Sylwester Jóźwik** (od 10-2026)

## INFORMACJE PODSTAWOWE

| | |
|---|---|
| Grupa, do której należy subfundusz: | zdefiniowanej daty PPK 2065 |
| Benchmark: | brak |
| Subfundusz nie posiada Benchmarku służącego do oceny efektywności inwestycji w jego jednostki uczestnictwa. | |
| Data pierwszej wyceny: | 14.01.2021 |
| Wartość aktywów netto subfunduszu: | 5,41 MLN PLN |
| Waluta subfunduszu: | PLN |
| Minimalna pierwsza wpłata: | 1 PLN |
| Minimalna kolejna wpłata: | 1 PLN |

## KOSZTY

| | |
|---|---|
| Wynagrodzenie stałe za zarządzanie: | 0,44% |
| 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

# ANALIZA PORTFELA INWESTYCYJNEGO SUBFUNDUSZU

**Stan na koniec poprzedniego kwartału, tj. na dzień 30.09.2026**

## Struktura aktywów

| | |
|---|---|
| akcje | 51,50% |
| obligacje skarbowe oraz obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa | 24,19% |
| fundusze inwestycyjne akcyjne | 23,84% |
| obligacje korporacyjne, certyfikaty depozytowe i listy zastawne | 0,84% |

## Struktura geograficzna

| | |
|---|---|
| Polska | 70,35% |
| Stany Zjednoczone | 18,44% |
| Francja | 5,31% |
| Luksemburg | 5,07% |
| Cypr | 0,50% |
| pozostałe | 0,33% |

## Struktura walutowa

| | |
|---|---|
| PLN | 76,35% |
| USD | 12,29% |
| EUR | 11,36% |

## Największe pozycje Części Udziałowej

| Nazwa instrumentu finansowego | sektor | % aktywów |
|---|---|---|
| iShares Core S&P 500 ETF (USD) | – | 16,81% |
| PKOBP | Finanse | 7,81% |
| iShares Core Euro Stoxx 50 ETF (Acc) (EUR) | – | 7,76% |
| Xtrackers NASDAQ 100 ETF 1C (Acc) (EUR) | – | 7,07% |
| PKNORLEN | Paliwa i energ. | 5,88% |
| liczba składników portfela akcyjnego | | 101 |

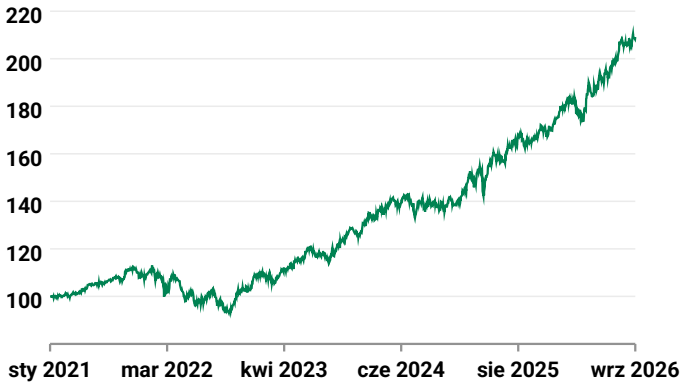
## Największe pozycje Część Dłużnej

| Nazwa instrumentu finansowego | termin wykupu | % aktywów |
|---|---|---|
| DS0436 | 2036-04-25 | 28,71% |
| PS0131 | 2031-01-25 | 18,62% |
| PS0731 | 2031-07-25 | 8,46% |
| PS0730 | 2030-07-25 | 7,35% |
| FPC0332 | 2032-03-03 | 7,23% |
| liczba składników portfela dłużnego | | 14 |

# 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 30.09.2026 na przykładzie wpłaty w wysokości 100 złotych.




## Wyniki subfunduszu w podziale na okresowe stopy zwrotu

| okres | subfundusz | średnia grupy* |
|---|---|---|
| 1 mies. | 1,21% | 1,28% |
| 3 mies. | 8,12% | 7,92% |
| 6 mies. | 18,87% | 19,39% |
| 1 rok | 26,27% | 27,65% |
| 3 lata | 80,10% | 83,83% |
| 5 lat | 95,24% | 88,50% |
| 10 lat | - | - |
| od pocz. | 109,10% | 102,10% |

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 | 19,01% | 19,71% |
| 2025 | 27,04% | 27,42% |
| 2024 | 7,79% | 6,93% |
| 2023 | 24,20% | 27,74% |
| 2022 | -6,09% | -9,80% |
| 2021 | - | - |
| 2020 | - | - |
| 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

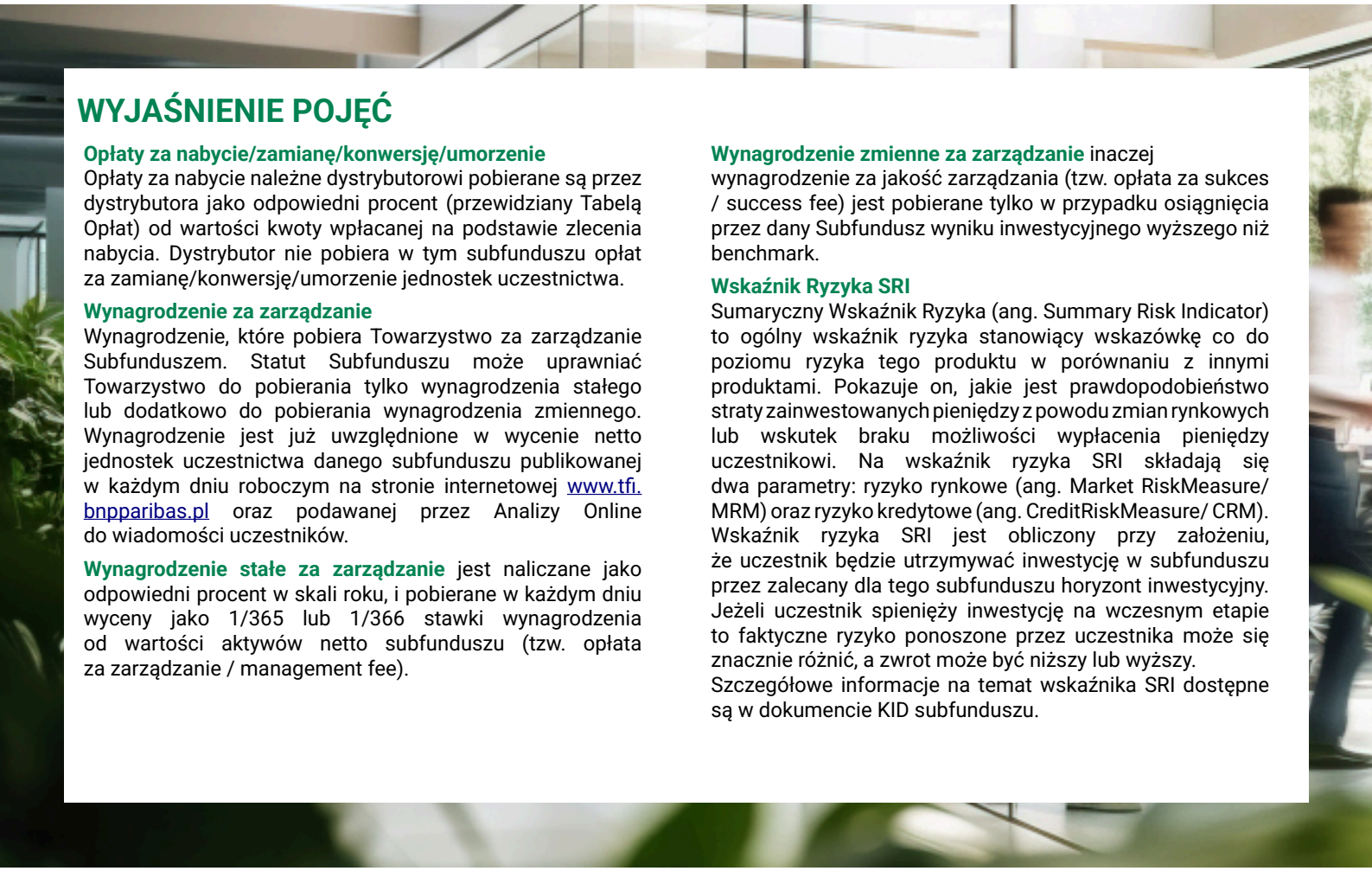
Głównymi kategoriami ryzyk subfunduszy są: **ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne.**
Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu dostępne są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz KID, w ramach którego subfundusz 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, 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**
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 spieniężyy 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