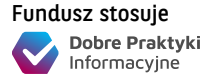


**BNP Paribas PPK 2035**  
**(BNP Paribas PPK SFIO)**



grupa funduszy: zdefiniowanej daty PPK 2035

data pierwszej wyceny: 2019-12-09

**CZERWIEC 2024**

**Informacje podstawowe**

**Polityka inwestycyjna:**

Fundusz zdefiniowanej daty właściwy dla osób urodzonych w latach 1973-1977. 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 i stanowi: do końca 2024 r. - 40%-70%, w latach 2025-2029 - 25%-50%, w latach 2030-2034 - 10%-30%, od 2035 r. - 0%-15%. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

**Benchmark funduszu:**

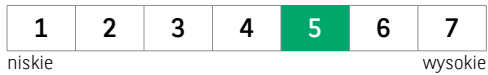
fundusz nie posiada benchmarku

**Zarządzający funduszem:**

Konrad Strzeszewski (od 12-2019), Wojciech Woźniak (od 12-2019), Piotr Zagąta (od 12-2019), Igor Lenart (od 01-2021), Izabela Sajdak (od 08-2022)

**Wartość jednostki (2024-06-28):** 14,29 PLN  
**Aktywa netto (2024-06-30):** 76,14 mln zł  
**Bilans sprzedaży (2024-06-30):** 1,26 mln zł  
**Waluta funduszu:** PLN  
**Waluta funduszu źródłowego:** -  
 Zalecany horyzont inwestycyjny zgodnie z KIID.

**Poziom ryzyka:**



**Wyniki inwestycyjne**

stan na: 2024-06-30

**Dzisiejsza wartość 100 PLN zainwestowanych na początku działalności subfunduszu**



|                    | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020   | 2021   | 2022    | 2023   | YTD    |
|--------------------|------|------|------|------|------|--------|--------|---------|--------|--------|
| <b>fundusz</b>     |      |      |      |      |      | 5,35%  | 10,90% | -10,00% | 23,82% | 8,67%  |
| <b>kwartyl</b>     |      |      |      |      |      |        |        |         |        |        |
| <b>+/- średnia</b> |      |      |      |      |      | -5,41% | 1,22%  | 0,73%   | -1,74% | -0,07% |

|                | 1 mies. | 3 mies. | 6 mies. | 1 rok  | 3 lata | 5 lat | 10 lat | od pocz. |
|----------------|---------|---------|---------|--------|--------|-------|--------|----------|
| <b>fundusz</b> | 2,07%   | 3,55%   | 8,67%   | 19,48% | 22,45% | -     | -      | 42,90%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

**Analiza portfela**

stan na: 2024-06-30

**Struktura aktywów**



**PORTFEL AKCYJNY**

**5 największych pozycji w portfelu**

| pozycja                        | sektor          | % aktywów |
|--------------------------------|-----------------|-----------|
| iShares Core S&P 500 ETF (USD) |                 | 10,38%    |
| PKOBP                          | Finanse         | 4,97%     |
| PKNORLEN                       | Paliwa i energ. | 3,48%     |
| LPP                            | Dobra konsump.  | 3,39%     |
| PEKAO                          | Finanse         | 2,83%     |

liczba składników portfela akcyjnego 129

**PORTFEL DŁUŻNY**

**5 największych pozycji w portfelu**

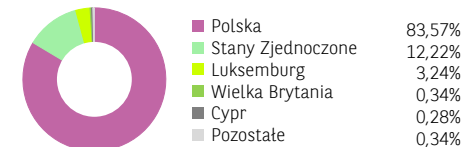
| pozycja | termin wykupu | % aktywów |
|---------|---------------|-----------|
| FPC0328 | 2028-03-12    | 5,05%     |
| PS0729  | 2029-07-25    | 4,31%     |
| DS1033  | 2033-10-25    | 3,69%     |
| FPC0631 | 2031-06-12    | 3,42%     |
| FPC0630 | 2030-06-05    | 2,85%     |

liczba składników portfela dłużnego 45

**Termin wykupu**

|         |        |              |        |
|---------|--------|--------------|--------|
| < roku  | 1,02%  | > 5 lat      | 21,69% |
| 1-5 lat | 19,38% | nieokreślone | 0,19%  |

**Struktura geograficzna portfela**



**Struktura wg indeksów**

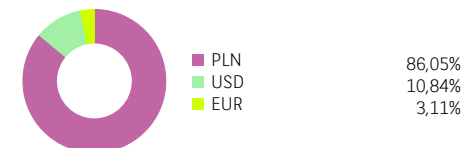
|        |     |                  |     |
|--------|-----|------------------|-----|
| WIG20  | 54% | Finanse          | 33% |
| mWIG40 | 16% | Dobra luksusowe  | 20% |
| sWIG80 | 5%  | Przemysł         | 7%  |
| inne   | 25% | Energia          | 6%  |
|        |     | Materiały podst. | 5%  |

**Struktura wg branż**

**Struktura wg emitentów**

|  |        |
|--|--------|
| obligacji skarbowych oraz obligacji gwarantowanych przez Skarb Państwa | 69,99% |
| korporacyjne   | 21,12% |
| komunalne  | 8,45%  |
| instytucjonalne  | 0,45%  |

**Struktura walutowa**



**Informacje inwestycyjne**

minimalna pierwsza wpłata: 1 PLN  
 minimalna kolejna wpłata: 1 PLN  
 opłaty:  
 - za nabycie w BNP Paribas: od 0,00%  
 - za odkupienie w BNP Paribas: 0,00%

**Opłaty obciążające aktywa**

za zarządzanie (maks. stała) 0,44%  
 za zarządzanie (maks. zmienna) 0,10%  
 TER (2023-12-31) 0,61%

# 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 Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Kluczowych Informacji dla Inwestorów (KIID) Subfunduszu BNP Paribas PPK 2035, które są dostępne na stronie [www.tfi.bnpparibas.pl](http://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.

**Poziom ryzyka:** Przedstawione liczby klasyfikują możliwe zachowania się funduszu oraz stopień ryzyka względem kapitału inwestora. Zasadniczo możliwość zdobycia dużych zysków oznacza ryzyko poniesienia dużych strat. Fundusz z kategorii 1 nie jest inwestycją wolną od ryzyka – ryzyko utraty pieniędzy jest niewielkie, jednakże szansa na duże zyski jest również ograniczona. W przypadku funduszu z kategorii nr 7, ryzyko utraty środków jest wysokie, ale istnieje tu również szansa na zdobycie większych zysków. Siedmiostopniowa skala jest systemem złożonym (np. kategoria nr 2 nie jest 2 razy bardziej ryzykowna niż kategoria nr 1). Formuły wyliczenia poziomu ryzyka zostały ustanowione przez prawodawstwo europejskie, dzięki czemu wszystkie fundusze korzystają z takiej samej metody. Opisany system klasyfikacyjny bazuje na średnich wahanach cen funduszy w ciągu ostatnich pięciu lat; co oznacza, iż w przyszłości fundusz może trafić do innej kategorii.

Towarzystwo dokłada 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 ryzyka. 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 wymagany 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 między 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 portfeli 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](http://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.**