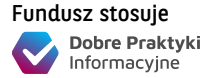


BNP Paribas PPK 2040
(BNP Paribas PPK SFIO)



grupa funduszy: **zdefiniowanej daty PPK 2040**

data pierwszej wyceny: 2019-12-09

CZERWIEC 2024

Informacje podstawowe

Polityka inwestycyjna:

Fundusz zdefiniowanej daty właściwy dla osób urodzonych w latach 1978-1982. 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 2019 r. - 60%-80%, w latach 2020-2029 - 40%-70%, w latach 2030-2034 - 25%-50%, w latach 2035-2039 - 10%-30%, od 2040 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): 14,35 PLN

Aktywa netto (2024-06-30): 78,90 mln zł

Bilans sprzedaży (2024-06-30): 1,16 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 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|--------|--------|
| fundusz | | | | | | 5,64% | 10,86% | -10,05% | 23,85% | 8,79% |
| kwartył | | | | | | | | | | |
| +/- średnia | | | | | | -5,31% | -0,09% | 1,09% | -2,69% | -0,57% |
| | 1 mies. | 3 mies. | 6 mies. | 1 rok | 3 lata | 5 lat | 10 lat | od pocz. | | |
| fundusz | 2,14% | 3,61% | 8,79% | 19,58% | 22,54% | - | - | 43,50% | | |

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) | | 10,35% |
| PKOBP | Finanse | 4,97% |
| PKNORLEN | Paliwa i energ. | 3,46% |
| LPP | Dobra konsump. | 3,38% |
| PEKAO | Finanse | 2,84% |

liczba składników portfela akcyjnego 130

PORTFEL DŁUŻNY

5 największych pozycji w portfelu

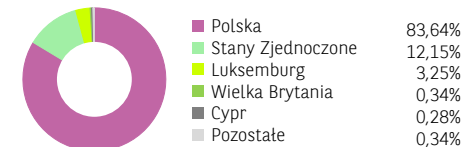
| pozycja | termin wykupu | % aktywów |
|---------|---------------|-----------|
| FPC0328 | 2028-03-12 | 5,57% |
| PS0729 | 2029-07-25 | 4,80% |
| DS1033 | 2033-10-25 | 3,50% |
| FPC0631 | 2031-06-12 | 3,49% |
| FPC0630 | 2030-06-05 | 2,56% |

liczba składników portfela dłużnego 45

Termin wykupu

| termin | % aktywów |
|--------------|-----------|
| < roku | 1,43% |
| 1-5 lat | 19,29% |
| > 5 lat | 21,38% |
| nieokreślone | 0,20% |

Struktura geograficzna portfela



Struktura wg indeksów

| indeks | % aktywów |
|--------|-----------|
| WIG20 | 54% |
| mWIG40 | 16% |
| sWIG80 | 5% |
| inne | 25% |

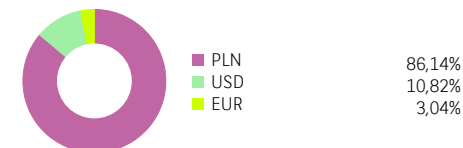
Struktura wg branż

| branża | % aktywów |
|------------------|-----------|
| Finanse | 33% |
| Dobra luksusowe | 20% |
| Przemysł | 7% |
| Energia | 6% |
| Materiały podst. | 5% |

Struktura wg emitentów

| emitent | % aktywów |
|--|-----------|
| obligacji skarbowych oraz obligacji gwarantowanych przez Skarb Państwa | 71,18% |
| korporacyjne | 20,06% |
| komunalne | 8,27% |
| instytucjonalne | 0,48% |

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) | 0,60% |

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 2040, które są dostępne na stronie 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 pomiędzy 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 portfela 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.

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.