

## BNP Paribas PPK 2060 (BNP Paribas PPK SFIO)

grupa funduszy: zdefiniowanej daty PPK 2060

data pierwszej wyceny: 2019-12-09

MARZEC 2025

Fundusz stosuje  
Dobre Praktyki  
Informacyjne

### Informacje podstawowe

#### Polityka inwestycyjna:

Fundusz zdefiniowanej daty właściwy dla osób urodzonych w latach 1998-2002. 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 2039 r. - 60%-80%, w latach 2040-2049 - 40%-70%, w latach 2050-2054 - 25%-50%, w latach 2055-2059 - 10%-30%, od 2060 r. - 0%-15%. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

#### Benchmark funduszu:

fundusz nie posiada benchmarku

#### Zarządzający funduszem:

Wojciech Woźniak (od 12-2019), Piotr Zagata (od 12-2019), Igor Lenart (od 01-2021), Izabela Sajdak (od 08-2022), Marek Olewiecki (od 02-2025)

Wartość jednostki (2025-03-31): 15,67 PLN

Aktywa netto (2025-03-31): 12,51 mln zł

Bilans sprzedaży (2025-03-31): 0,59 mln zł

Waluta funduszu: PLN

Waluta funduszu źródłowego: -

Zalecany horyzont inwestycyjny zgodnie z KIID.

#### Poziom ryzyka (stan na: 2025-04-22)

|        |   |   |   |   |   |         |
|--------|---|---|---|---|---|---------|
| 1      | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7       |
| niskie |   |   |   |   |   | wysokie |

### Wyniki inwestycyjne

stan na: 2025-03-31

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



|             | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020   | 2021   | 2022    | 2023   | 2024  | YTD   |
|-------------|------|------|------|------|--------|--------|---------|--------|-------|-------|
| fundusz     |      |      |      |      | 4,70%  | 14,80% | -11,73% | 26,39% | 7,16% | 9,05% |
| kwartyl     |      |      |      |      |        |        |         |        |       |       |
| +/- średnia |      |      |      |      | -8,73% | 0,63%  | 1,06%   | -2,62% | 0,20% | 0,06% |

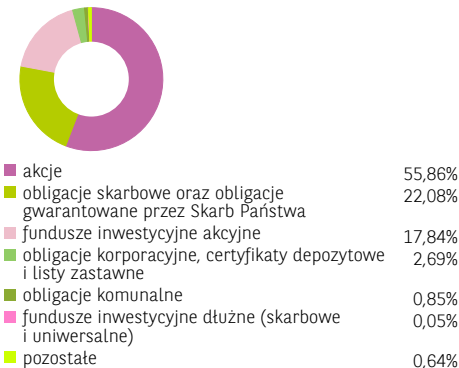
|         | 1 mies. | 3 mies. | 6 mies. | 1 rok  | 3 lata | 5 lat  | 10 lat | od pocz. |
|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|----------|
| fundusz | 1,16%   | 9,05%   | 7,85%   | 10,20% | 37,82% | 84,79% | -      | 56,70%   |

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

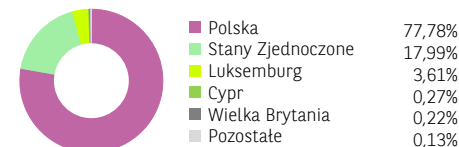
### Analiza portfela

stan na: 2025-03-31

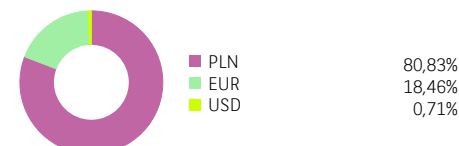
#### Struktura aktywów



#### Struktura geograficzna portfela



#### Struktura walutowa



#### PORTFEL AKCYJNY

##### 5 największych pozycji w portfolio

| pozycja                        | sektor          | % aktywów |
|--------------------------------|-----------------|-----------|
| iShares Core S&P 500 ETF (EUR) |                 | 16,86%    |
| PKOBP                          | Finanse         | 5,73%     |
| PKNORLEN                       | Paliwa i energ. | 4,33%     |
| PEKAO                          | Finanse         | 3,28%     |
| PZU                            | Finanse         | 2,98%     |

liczba składników portfela akcyjnego 125

##### Struktura wg indeksów

|        |     |
|--------|-----|
| WIG20  | 52% |
| mWIG40 | 17% |
| sWIG80 | 4%  |
| inne   | 27% |

##### Struktura wg branż

|                  |     |
|------------------|-----|
| Finanse          | 31% |
| Dobra luksusowe  | 19% |
| Przemysł         | 7%  |
| Energia          | 6%  |
| Materiały podst. | 5%  |

#### PORTFEL DŁUŻNY

##### 5 największych pozycji w portfolio

| pozycja | termin wykupu | % aktywów |
|---------|---------------|-----------|
| PS0729  | 2029-07-25    | 2,98%     |
| IZ0836  | 2036-08-25    | 2,79%     |
| WS0429  | 2029-04-25    | 2,25%     |
| FPC0630 | 2030-06-05    | 2,19%     |
| DS0432  | 2032-04-25    | 2,02%     |

liczba składników portfela dłużnego 29

##### Termin wykupu

|         |        |              |        |
|---------|--------|--------------|--------|
| < roku  | 0,98%  | > 5 lat      | 11,41% |
| 1-5 lat | 13,22% | nieokreślone | 0,05%  |

##### Struktura wg emitentów

|                                                                        |        |
|------------------------------------------------------------------------|--------|
| obligacji skarbowych oraz obligacji gwarantowanych przez Skarb Państwa | 86,02% |
| korporacyjne                                                           | 10,47% |
| komunalne                                                              | 3,32%  |
| instytucjonalne                                                        | 0,19%  |

### Informacje inwestycyjne

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| minimalna pierwsza wpłata:     | 1 PLN |
| minimalna kolejna wpłata:      | 1 PLN |
| opłaty:                        |       |
| - za nabycie w BNP Paribas:    | 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 (2024-06-30)               | 0,43% |

# 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 2060, 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. Opisywany 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 ryzyk. 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](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.**