

# BNP Paribas PPK 2060 (BNP Paribas PPK SFIO)

grupa funduszy: zdefiniowanej daty PPK 2060

data pierwszej wyceny: 2019-12-09

**WRZESIEŃ 2025**
**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 Zagała (od 12-2019), Igor Lenart (od 01-2021), Izabela Sajdak (od 08-2022), Marek Olewiecki (od 02-2025)

**Wartość jednostki (2025-09-30):**

17,19 PLN

**Aktywa netto (2025-09-30):**

15,71 mln zł

**Bilans sprzedaży (2025-09-30):**

0,34 mln zł

**Waluta funduszu:**

PLN

**Waluta funduszu źródłowego:**

-

Zalecany horyzont inwestycyjny zgodnie z KIID.

**Poziom ryzyka (stan na: 2025-10-27)**

**Wyniki inwestycyjne**

stan na: 2025-09-30

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


	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
<b>fundusz</b>	4,70%	14,80%	-11,73%	26,39%	7,16%	19,62%				
<b>kwartał</b>										
<b>+/- średnia</b>	-8,73%	0,63%	1,06%	-2,62%	0,20%	-0,05%				

	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	od pocz.
fundusz	1,42%	2,57%	9,70%	18,31%	83,07%	86,04%	-	71,90%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

**Analiza portfela**

stan na: 2025-09-30

**Struktura aktywów**

**Struktura geograficzna portfela**

**Struktura walutowa**

**PORTFEL AKCYJNY**
**5 największych pozycji w portfelu**

pozycja	sektor	% aktywów
iShares Core S&P 500 ETF (USD)		17,82%
PKOBP	Finanse	4,64%
PKNORLEN	Paliwa i energ.	4,22%
DINOPL	Handel i usługi	2,73%
PEKAO	Finanse	2,66%

liczba składników portfela akcyjnego

123

**PORTFEL DŁUŻNY**
**5 największych pozycji w portfelu**

pozycja	termin wykupu	% aktywów
PS0730	2030-07-25	5,11%
DS1033	2033-10-25	2,84%
IZ0836	2036-08-25	2,17%
FPC0630	2030-06-05	1,71%
WS0429	2029-04-25	1,71%

liczba składników portfela dłużnego

29

**Termin wykupu**

< roku	0,92%	> 5 lat	11,10%
1-5 lat	17,31%	nieokreślone	0,04%

**Struktura wg indeksów**

WIG20

49%

Finanse

26%

**Struktura wg branży**

mWIG40

18%

Dobra luksusowe

21%

sWIG80

3%

Energia

6%

inne

30%

Przemysł

6%

Materiały podst.

5%

**Struktura wg emitentów**

obligacji skarbowych oraz obligacji gwarantowanych przez Skarb Państwa	88,45%
korporacyjne	9,21%
komunalne	2,21%
instytucjonalne	0,13%

**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%

**Oplaty obciążające aktywa**

za zarządzanie (maks. stała)	0,44%
za zarządzanie (maks. zmienna)	0,10%
TER (2025-06-30)	0,42%

# 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 składowych 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 (akcyjna, 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 wahaniach 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 ryzyko 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 kwartalu (graficznie zakreślony pierwszy od góry prostokąt) oznacza umiejscowienie wśród 25% najlepszych funduszy/subfunduszy pod względem stopy zwrotu. Z kolei pozycja w czwartym kwartalu (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, zbudowaną 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, papierów dłużnych, 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 pobrań, 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

**Oplata za zarządzanie:** wynagrodzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych za zarządzanie funduszem. Oplata 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 pochlonęty 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.**