

BNP Paribas PPK 2025 (BNP Paribas PPK SFIO)

grupa funduszy: zdefiniowanej daty PPK 2025

data pierwszej wyceny: 2019-12-09

WRZESIEŃ 2025
Informacje podstawowe
Polityka inwestycyjna:

Fundusz zdefiniowanej daty właściwy dla osób urodzonych przed 1968 r. 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. - 25%-50%, w latach 2020-2024 - 10%-30%, od 2025 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):

13,15 PLN

Aktywa netto (2025-09-30):

38,31 mln zł

Bilans sprzedaży (2025-09-30):

0,01 mln zł

Waluta funduszu:

PLN

Waluta funduszu źródłowego:

-

Zalecany horyzont inwestycyjny zgodnie z KIID.

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

1	2	3	4	5	6	7		
niskie			wysokie					

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

fundusz	5,19%	0,00%	-5,12%	16,60%	5,06%	7,35%
kwartał						
+/- średnia	-2,47%	0,70%	0,55%	-0,40%	0,06%	-0,72%

	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	od pocz.
fundusz	0,61%	1,70%	4,53%	6,82%	38,71%	30,46%	-	31,50%

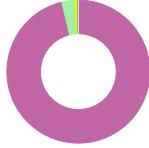
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

Analiza portfela

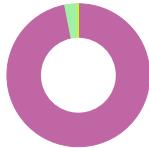
stan na: 2025-09-30

Struktura aktywów


- obligacje skarbowe oraz obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa 73,78%
- obligacje korporacyjne, certyfikaty depozytowe i listy zastawne 15,82%
- akcje 7,29%
- fundusze inwestycyjne akcyjne 2,66%
- fundusze inwestycyjne dłużne (skarbowe i uniwersalne) 0,32%
- obligacje komunalne 0,13%

Struktura geograficzna portfela


- Polska 96,29%
- Stany Zjednoczone 2,91%
- Luksemburg 0,70%
- Wielka Brytania 0,05%
- Holandia 0,03%
- Cypr 0,03%

Struktura walutowa


- PLN 96,93%
- USD 2,98%
- EUR 0,09%

PORTFEL AKCYJNY
5 największych pozycji w portfelu

pozycja	sektor	% aktywów
iShares Core S&P 500 ETF (USD)		2,59%
PKOBP	Finanse	0,80%
PKNORLEN	Paliwa i energ.	0,66%
LPP	Dobra konsump.	0,46%
DINOPŁ	Handel i usługi	0,40%
liczba składników portfela akcyjnego		58

PORTFEL DŁUŻNY
5 największych pozycji w portfelu

pozycja	termin wykupu	% aktywów
PS0730	2030-07-25	10,93%
DS0432	2032-04-25	10,61%
PS0130	2030-01-25	8,19%
FPC0631	2031-06-12	4,57%
DS1033	2033-10-25	4,34%
liczba składników portfela dłużnego		43

Termin wykupu

< roku	5,76%	> 5 lat	30,92%
1-5 lat	53,06%	nieokreślone	0,32%

Struktura wg indeksów

WIG20	52%
mWIG40	19%
sWIG80	1%
inne	28%

Struktura wg branży

Finanse	26%
Dobra luksusowe	23%
Energia	7%
Przemyst	5%
Materiaty podst.	4%

Struktura wg emitentów

obligacji skarbowych oraz obligacji gwarantowanych przez Skarb Państwa	81,94%
korporacyjne	17,56%
instytucjonalne	0,35%
komunalne	0,15%

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)	0,20%
za zarządzanie (maks. zmienna)	0,10%
TER (2025-06-30)	0,38%

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 2025, 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 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% porównywanych 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.

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.