

# Subfundusz BNP Paribas Akcji Polskich kat. A

(wyodrębniony w ramach BNP Paribas Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

Subfundusz stosuje:



**Dobre Praktyki**  
Informacyjne

Z dniem 06.12.2024 nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy subfunduszu z BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania.

## CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu lokowane jest w polskie akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym (zarówno bezpośrednio, jak i pośrednio przez jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy).

Do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może być lokowane w globalne akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym (zarówno bezpośrednio, jak i pośrednio przez jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy).

Do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może być lokowane bezpośrednio w polskie i globalne instrumenty o charakterze dłużnym.

Subfundusz jest aktywnie zarządzany.

Pełny opis polityki inwestycyjnej jest zawarty w statucie Funduszu, który jest dostępny na stronie [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl) w zakładce Dokumenty.

## ZARZĄDZAJĄCY SUBFUNDUSZEM

Piotr Zagała (od 03-2016), Wojciech Woźniak (od 05-2019), Izabela Sajdak (od 08-2022), Marek Olewiecki (od 02-2025)

## WSKAŹNIK RYZYKA SRI

(patrz definicja na końcu)



Niższe ryzyko  
potencjalnie niższy zysk

Wyższe ryzyko  
potencjalnie wyższy zysk

## INFORMACJE PODSTAWOWE

Grupa, do której należy subfundusz:	akcji polskich uniwersalne
Benchmark:	90% WIG + 10% WIBOR ON
Benchmark to wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu, odzwierciedlający zachowanie zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną subfunduszu.	
Data pierwszej wyceny:	31.03.2016
Wartość aktywów netto subfunduszu:	128,60 MLN PLN
Waluta subfunduszu:	PLN
Minimalna pierwsza wpłata:	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata:	100 PLN
Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny:	5 lat

## KOSZTY

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie:	2,00%
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie:	20,00% wyniku netto ponad benchmark*
Opłata za nabycie:	do 0,15%
Opłata za zamianę/konwersję:	0,00%
Opłata za umorzenie:	0,00%

\* Szczegółowe zasady pobierania opłaty zmiennej za zarządzanie opisane są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Aktualna tabela opłat dostępna na stronie Towarzystwa:  
<https://www.tfi.bnpparibas.pl/dokumenty/tabele-oplat.html>



## ANALIZA PORTFELA INWESTYCYJNEGO SUBFUNDUSZU

Stan na koniec poprzedniego kwartału, tj. na dzień 31.03.2026

### Struktura aktywów

akcje	92,17%
obligacje skarbowe oraz obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa	3,92%
obligacje korporacyjne, certyfikaty depozytowe i listy zastawne	2,30%
fundusze inwestycyjne akcyjne	1,61%

### Struktura geograficzna

Polska	91,02%
Luksemburg	5,65%
Irlandia	1,61%
Cypr	0,83%
Wielka Brytania	0,52%
pozostałe	0,37%

### Struktura walutowa

PLN	98,39%
EUR	1,61%

### Struktura wg indeksów

WIG20	69,38%
mWIG40	21,43%
sWIG80	5,84%
inne	3,35%

### Największe pozycje w portfelu Subfunduszu

Nazwa instrumentu finansowego	sektor	% aktywów
PKNORLEN	Paliwa i energ.	9,69%
PKOBP	Finanse	9,21%
LPP	Dobra konsump.	6,26%
PEKAO	Finanse	5,69%
KGHM	Chemia i sur.	5,41%
PZU	Finanse	4,43%
ALLEGRO	Handel i usługi	4,05%
SANPL	Finanse	3,92%
DINOPL	Handel i usługi	3,71%
CDPROJEKT	Handel i usługi	3,57%
liczba instrumentów finansowych		74

## WYNIKI INWESTYCYJNE SUBFUNDUSZU

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów

Wykres obrazuje jak zmieniła się wartość inwestycji w subfunduszu od dnia rozpoczęcia działalności subfunduszu do dnia 31.03.2026 na przykładzie wpłaty w wysokości 100 złotych.



### Wyniki subfunduszu w podziale na okresowe stopy zwrotu

okres	● subfundusz	● średnia grupy*
1 mies.	-3,40%	-4,15%
3 mies.	1,31%	2,25%
6 mies.	9,56%	10,46%
1 rok	16,85%	19,64%
3 lata	74,78%	82,62%
5 lat	77,25%	83,20%
10 lat	108,78%	110,16%
od pocz.	108,78%	110,16%

Źródłem danych przedstawionych w tabeli są wyliczenia publikowane i wykonywane przez Analizy Online S.A. na podstawie wyników subfunduszu w podziale na okresowe stopy zwrotu wraz z prezentowaną średnią grupy (przeciętny wynik danej grupy funduszy/subfunduszy, w skład której wchodzi prezentowany subfundusz).

### Wyniki subfunduszu w podziale na roczne stopy zwrotu

rok	● subfundusz	● średnia grupy*
YTD	1,31%	2,25%
2025	32,30%	34,20%
2024	2,47%	2,82%
2023	31,94%	35,45%
2022	-15,27%	-16,35%
2021	21,88%	20,36%
2020	-0,47%	5,81%
2019	0,78%	1,28%
2018	-12,80%	-15,26%

Źródłem danych przedstawionych w tabeli są wyliczenia publikowane i wykonywane przez Analizy Online S.A. na podstawie wyników subfunduszu w podziale na roczne stopy zwrotu za pełne lata kalendarzowe wraz z procentową średnią grupy (przeciętny wynik danej grupy funduszy/subfunduszy w skład której wchodzi prezentowany subfundusz).

\* Wskaźnik obliczany na podstawie wyników wszystkich subfunduszy działających na rynku polskim o zbliżonej polityce inwestycyjnej, publikowany przez firmę Analizy Online S.A.



## GŁÓWNE KATEGORIE RYZYK SUBFUNDUSZY

Głównymi kategoriami ryzyk subfunduszy są: **ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne.**

Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu dostępne są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz KID, w ramach którego subfundusz został wydzielony.

## NOTA PRAWNA

Ten materiał jest informacją reklamową przygotowaną przez BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („BNP Paribas TFI S.A.”) w celu promocyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością. Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej i nie może być traktowany jako rekomendacja, oraz nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Prezentowane wyniki inwestycyjne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Subfundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego i należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części lub całości wpłaconych środków. Ponadto przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z dokumentami informacyjnymi czyli: (1) Prospektem Informacyjnym danego funduszu, który zawiera szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa oraz (2) Dokumentem zawierającym Kluczowe Informacje (KID) a także (3) Tabelami Opłat, które wskazują wysokość i sposób pobierania opłat przez dystrybutora lub Towarzystwo. Dokumenty informacyjne są dostępne odpowiednio na stronie internetowej [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl), w siedzibie BNP Paribas TFI S.A. lub u dystrybutora.

BNP Paribas TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego i jest nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego.

## SUBFUNDUSZEM ZARZĄDZA BNP PARIBAS TFI S.A.

[www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl) | infolinia: 22 588 18 87 | e-mail: [info@tfi.bnpparibas.pl](mailto:info@tfi.bnpparibas.pl)  
ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa | NIP: 5260210808 | KRS: 0000031121

## WYJAŚNIENIE POJĘĆ

### Opłaty za nabycie/zamianę/konwersję/umorzenie

Opłaty za nabycie należne dystrybutorowi pobierane są przez dystrybutora jako odpowiedni procent (przewidziany Tabelą Opłat) od wartości kwoty wpłacanej na podstawie zlecenia nabycia. Dystrybutor nie pobiera w tym subfunduszu opłat za zamianę/konwersję/umorzenie jednostek uczestnictwa.

### Wynagrodzenie za zarządzanie

Wynagrodzenie, które pobiera Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem. Statut Subfunduszu może uprawniać Towarzystwo do pobierania tylko wynagrodzenia stałego lub dodatkowo do pobierania wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie jest już uwzględnione w wycenie netto jednostek uczestnictwa danego subfunduszu publikowanej w każdym dniu roboczym na stronie internetowej [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl) oraz podawanej przez Analizy Online do wiadomości uczestników.

**Wynagrodzenie stałe za zarządzanie** jest naliczane jako odpowiedni procent w skali roku, i pobierane w każdym dniu wyceny jako 1/365 lub 1/366 stawki wynagrodzenia od wartości aktywów netto subfunduszu (tzw. opłata za zarządzanie / management fee).

### Wynagrodzenie zienne za zarządzanie

inaczej wynagrodzenie za jakość zarządzania (tzw. opłata za sukces / success fee) jest pobierane tylko w przypadku osiągnięcia przez dany Subfundusz wyniku inwestycyjnego wyższego niż benchmark.

### Wskaźnik Ryzyka SRI

Sumaryczny Wskaźnik Ryzyka (ang. Summary Risk Indicator) to ogólny wskaźnik ryzyka stanowiący wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłacenia pieniędzy uczestnikowi. Na wskaźnik ryzyka SRI składają się dwa parametry: ryzyko rynkowe (ang. Market RiskMeasure/ MRM) oraz ryzyko kredytowe (ang. CreditRiskMeasure/ CRM). Wskaźnik ryzyka SRI jest obliczony przy założeniu, że uczestnik będzie utrzymywać inwestycję w subfunduszu przez zalecany dla tego subfunduszu horyzont inwestycyjny. Jeżeli uczestnik spienięży inwestycję na wczesnym etapie to faktyczne ryzyko ponoszone przez uczestnika może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy lub wyższy. Szczegółowe informacje na temat wskaźnika SRI dostępne są w dokumencie KID subfunduszu.



Zeskanuj i dowiedz się więcej o subfunduszu!