



Informacja o produkcie finansowym w zakresie promowania aspektu środowiskowego lub społecznego oraz zrównoważonych inwestycji na stronach internetowych, publikowana zgodnie z art. 10 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2088 (SFDR)

BNPP Globalny Strategii Dłużnych ESG (dalej Subfundusz)

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI): 25940004LRAEHF90NB81

Ujawnienia SFDR: **Artykuł 8**

Podsumowanie

Brak celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

Subfundusz samodzielnie nie uwzględnia bezpośrednio wskaźników dotyczących skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, ale bierze je pośrednio poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych.

Niniejszy produkt finansowy promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale jego celem nie są zrównoważone inwestycje. Subfundusz nie uwzględnia Głównych Niekorzystnych Skutków (PAI) dla Czynników Zrównoważonego Rozwoju w relacji do środowiskowych i społecznych filarów.

Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez Subfundusz:

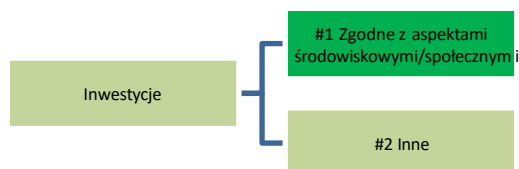
- wykluczenie emitentów naruszających międzynarodowe normy i konwencje oraz emitentów zaangażowanych w działania stanowiące niedopuszczalne ryzyko dla społeczeństwa lub dla środowiska,
- współpraca z emitentami mająca na celu zachęcanie ich do ulepszania stosowanych praktyk w aspekcie środowiskowym, społecznym oraz ładu korporacyjnego, a tym samym ograniczania potencjalnych niekorzystnych skutków,
- w przypadku udziałów w kapitale spółek - głosowanie podczas Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń spółek wchodzących w skład portfela inwestycji w sposób sprzyjający należytemu łaadowi korporacyjnemu oraz realizacji aspektów środowiskowych i społecznych,
- zapewnienie, aby wszystkim papierom wartościowym lub jednostkom uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych włączanym do portfela towarzyszyły pomocnicze badania i analizy w obszarze ESG,
- zarządzanie portfelami w taki sposób, aby ich łączny wynik w obszarze ESG kształtował się na wyższym poziomie niż przyjęty przez Subfundusz minimalny udział inwestycji w aktywach netto Subfunduszu.

Strategia inwestycyjna

Informacje dotyczące wiążących elementów strategii inwestycyjnej oraz polityki dobrego zarządzania zostały wskazane w poniższej sekcji "Strategia inwestycyjna".

Udział inwestycji

Minimalny udział inwestycji w aktywach netto Subfunduszu wykorzystywanych w celu spełnienia cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz jest równy 50%.



Minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą

Nie dotyczy, gdyż Subfundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne, lecz nie ma na celu dokonywania zrównoważonych inwestycji.

Inwestycje ujęte w pozycji „Inne”

Subfundusz może lokować aktywa netto Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery



wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty bankowe. Celem dokonywania tych lokat jest głównie zapewnienie płynności.

Subfundusz może lokować aktywa netto Subfunduszu w instrumenty pochodne celem zabezpieczenia lokat Subfunduszu przed ryzykiem walutowym.

Instrumenty dłużne i instrumenty pochodne nie mają minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.

Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych

Zarządzający Subfunduszem monitorują cechy środowiskowe lub społeczne w przypadku produktów z art. 8 Rozporządzenia SFDR poprzez dedykowane ramy kontroli.

Określono i wdrożono wewnętrzne wytyczne dotyczące klasyfikacji produktów zgodnie z art. 8 Rozporządzenia SFDR (promowanie cech środowiskowych lub społecznych).

Klasyfikacja produktów w tej kategorii pociąga za sobą konieczność śledzenia wskaźników zrównoważonego rozwoju wykorzystywanych do pomiaru osiągnięcia każdej z tych cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy.

Zespoły inwestycyjne przeprowadzają okresowe kontrole, aby zapewnić, że cechy dołączone do wskaźników zrównoważonego rozwoju z art. 8 Rozporządzenia SFDR są monitorowane.

Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi

Metody stosowane do pomiaru spełnienia cech społecznych lub środowiskowych promowanych przez produkt finansowy zostały wskazane w poniższej sekcji "Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi".

Źródła i przetwarzanie danych

Wszelkie informacje dotyczące źródeł danych wykorzystywanych do osiągnięcia każdej z cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy, środków podjętych w celu zapewnienia jakości danych, sposobu przetwarzania danych oraz proporcji danych, które są szacowane, znajdują się w poniższej sekcji "Źródła i przetwarzanie danych".

Ograniczenia dotyczące metod i danych

Ograniczenia metodologii i źródeł danych, oraz to, w jaki sposób takie ograniczenia nie wpływają na spełnianie cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy, można znaleźć w sekcji "Ograniczenia dotyczące metod i danych".

Due diligence

Subfundusz samodzielnie nie prowadzi bezpośrednio due diligence, ale wykonuje je pośrednio poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych.

Stosuje się warstwę jakości danych i kontroli w odniesieniu do podstawowych wskaźników, które pozyskiwane są od stron trzecich, aby zawęzić uwagę do wskaźników, które uważane są za mające wystarczające pokrycie, jakość i wgląd.

Polityka dotycząca zaangażowania

Wszelkie informacje dotyczące zasad zaangażowania wdrożonych przez ten produkt finansowy można znaleźć w poniższej sekcji "Polityka dotycząca zaangażowania".

Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Nie został określony wskaźnik referencyjny dla celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez produkt finansowy.

Brak celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

Ten produkt finansowy promuje cechy środowiskowe lub społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonego inwestowania.

Subfundusz nie wyklucza alokacji w zrównoważone inwestycje, lecz pośrednio przez Subfundusze Zagraniczne, które jako produkt finansowy mogą takie inwestycje realizować, lecz nie mogą w istotny sposób naruszać celu środowiskowego lub społecznego (zasada niewyrządzania poważnej szkody (ang. do not significant harm „DNSH")). W tym zakresie spółka zarządzająca zobowiązuje się do analizy głównych negatywnych wpływów na czynniki zrównoważonego rozwoju z uwzględnieniem wskaźników negatywnego wpływu określonych w rozporządzeniu SFDR oraz do nieinwestowania w



emitentów, którzy nie przestrzegają standardów określonych w wytycznych OECD i ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka.

W ujawnieniach okresowych zostanie wykazane pośrednie zaangażowanie Subfunduszy Zagranicznych w zrównoważonych inwestycjach.

Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Subfundusz stosuje pozafinansowe kryteria inwestycyjne, w kategoriach takich jak: środowisko (ang. Environmental), społeczna odpowiedzialność (ang. Social) oraz ład korporacyjny (ang. Governance), określane łącznie skrótem „ESG”, a także poprzez inwestowanie w emitentów wykazujących dobre praktyki w zakresie aspektów środowiskowych i społecznych, w tym stosowanie kryteriów wykluczających emitentów naruszających międzynarodowe normy i konwencje.

Tym samym Subfundusz będzie inwestował w ww. aktywa zakwalifikowane jako produkty finansowe charakteryzujące się działaniem zgodnym z art. 8 Rozporządzenia SFDR.

Strategia inwestycyjna

Subfundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.

Subfundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu inwestując m.in. co najmniej 51% aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz zagranicznych funduszy inwestycyjnych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie co najmniej 51% aktywów w instrumenty dłużne.

Ponadto Subfundusz może inwestować w instrumenty dłużne i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz depozyty bankowe.

Aktywa Subfunduszu nie mogą być lokowane w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu.

Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz aktywa denominowane w walutach obcych.

Udział inwestycji

Subfundusz określił minimalny współczynnik procentowy inwestycji mających na celu realizację aspektów środowiskowych lub społecznych na 50%.

Subfundusz może lokować aktywa netto Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty bankowe. Celem dokonywania tych lokat jest głównie zapewnienie płynności.

Subfundusz może lokować aktywa netto Subfunduszu w instrumenty pochodne celem zabezpieczenia lokat Subfunduszu przed ryzykiem walutowym.

Instrumenty dłużne i instrumenty pochodne nie mają minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.

Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych

Zarządzający Subfunduszem monitorują cechy środowiskowe lub społeczne w przypadku produktów z art. 8 Rozporządzenia SFDR poprzez dedykowane ramy kontroli.

Określono i wdrożono wewnętrzne wytyczne dotyczące klasyfikacji produktów zgodnie z art. 8 Rozporządzenia SFDR (promowanie cech środowiskowych lub społecznych).

Klasyfikacja produktów w tej kategorii pociąga za sobą konieczność śledzenia wskaźników zrównoważonego rozwoju wykorzystywanych do pomiaru osiągnięcia każdej z tych cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy.

Zespoły inwestycyjne przeprowadzają okresowe kontrole, aby zapewnić, że cechy dołączone do wskaźników zrównoważonego rozwoju z art. 8 Rozporządzenia SFDR są monitorowane.

Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi



Polityka Zrównoważonego Rozwoju BNP Paribas TFI S.A. oraz Strategia Zrównoważonego Rozwoju dostępna jest pod adresem <https://www.tfi.bnpparibas.pl/strategia-esg.html>.

Metodyka stosowania czynników ESG w portfelach subfunduszy zielonych dostępna jest pod adresem <https://www.tfi.bnpparibas.pl/esg-zakladka-3.html#horizontalmenu>.

Źródła i przetwarzanie danych

Towarzystwo korzysta z danych w następujący sposób:

- a) źródła danych wykorzystane do uwzględnienia poszczególnych aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy – Towarzystwo korzysta z danych ESG publikowanych w serwisie Bloomberg oraz oficjalnej dokumentacji publikowanej przez Zarządzających Funduszami Zagranicznymi odnośnie Subfunduszy Zagranicznych, w które inwestuje Subfundusz z racji prowadzonej polityki inwestycyjnej jako inwestycji pośredniej prowadzonej poprzez Subfundusz Zagraniczny,
- b) działania podjęte w celu zapewnienia jakości danych – Towarzystwo korzysta z danych oficjalnych publikowanych przez Zarządzających Funduszami Zagranicznymi i uznaje je za źródła wysokiej jakości ze względu na korzystanie z danych Zarządzających Funduszami Zagranicznymi, które są podmiotami zobowiązanymi do najwyższej staranności;
- c) sposób przetwarzania danych – Towarzystwo wskazuje dane źródłowe i tam, gdzie jest to uzasadnione oraz wymagane to wartości wskazywane przez Zarządzających Funduszami Zagranicznymi są odpowiednio przeliczane w stosunku do alokacji tych Subfunduszy Zagranicznych w aktywach netto Subfunduszu;
- d) odsetek szacowanych danych – Towarzystwo dokłada starań, by dane źródłowe były prezentowane w sposób poprawny oraz rzetelny, aby Klient miał całkowity wgląd w inwestycje mające na celu promowanie aspektów środowiskowych i społecznych prowadzonych przez Subfundusz, lecz należy uznać całość danych przeliczanych z Subfunduszy Zagranicznych w stosunku do Subfunduszu jako szacunkowe, gdyż Subfundusz inwestuje pośrednio w inwestycje mające na celu promowanie aspektów środowiskowych i społecznych prowadzone przez Subfundusz.

Ograniczenia dotyczące metod i danych

Towarzystwo stosując politykę inwestycyjną Subfunduszu w ramach metod stosowanych do pomiaru stopnia osiągnięcia promowania aspektów środowiskowych i społecznych stosuje dane publikowane przez Zarządzających Subfunduszy Zagranicznych w serwisie Bloomberg oraz oficjalnej dokumentacji publikowanej przez Zarządzających Funduszami Zagranicznymi, więc ograniczenie w dostępności danych jest ograniczone do publikacji pełnych danych przez Zarządzających Subfunduszy Zagranicznych z racji prowadzonej polityki inwestycyjnej jako inwestycji pośredniej prowadzonej poprzez Subfundusze Zagraniczne.

Towarzystwo dokłada starań, by dane źródłowe Subfunduszy Zagranicznych zostały zaprezentowane w odniesieniu do działalności Subfunduszu w sposób pozwalający ocenić inwestycje mające na celu promowanie aspektów środowiskowych i społecznych prowadzonych przez Subfundusz.

Due diligence

Subfundusz samodzielnie nie prowadzi bezpośrednio due diligence, ale wykonuje je pośrednio poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych, których Zarządzający wykonują due diligence zgodnie z przyjętymi zasadami w ramach tych Subfunduszy Zagranicznych.

Polityka dotycząca zaangażowania

Subfundusz samodzielnie nie uwzględnia bezpośrednio polityki dotyczącej zaangażowania, ale bierze je pośrednio poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa Subfunduszy Zagranicznych, których Zarządzający wykonują polityki dotyczące zaangażowania zgodnie z przyjętymi zasadami w ramach tych Subfunduszy Zagranicznych.

Subfundusz może lokować aktywa netto Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty bankowe. Celem dokonywania tych lokat było głównie zapewnienie płynności.

Subfundusz może lokować aktywa netto Subfunduszu w instrumenty pochodne celem zabezpieczenia lokat Subfunduszu przed ryzykiem walutowym.



BNP PARIBAS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Zastosowane instrumenty dłużne i instrumenty pochodne nie mają minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.

Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Nie dotyczy. Nie został określony wskaźnik referencyjny dla celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez produkt finansowy.