



**ZMIANY PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
BNPP FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

**WPROWADZONE AKTUALIZACJĄ Z DNIA 26 sierpnia 2024 R.**

BNPP Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), informuje o dokonaniu w dniu **26 sierpnia 2024 roku** aktualizacji Prospektu Informacyjnego Funduszu.

**WYKAZ ZMIAN**

- 1. W ROZDZIALE II WYSOKOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO TOWARZYSTWA, W TYM WYSOKOŚĆ SKŁADNIKÓW KAPITAŁU WŁASNEGO NA OSTATNI DZIEŃ BILANSOWY** w pierwszej kolumnie w pierwszym wierszu tabeli dodano na końcu wyraz „własnego”.
- 2. W ROZDZIALE II „DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH” w pkt 10 dwa ostatnie akapity odnośnie Komitetu Wynagrodzeń otrzymują następujące brzmienie:**

„**Komitet Wynagrodzeń** – w dniu 24 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet Wynagrodzeń. Zgodnie z Regulaminem Komitetu Wynagrodzeń do kompetencji Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w:

- 1) budowaniu systemu wynagradzania zarządu TFI w tym analiza wyników pracy członków Zarządu oraz przygotowanie i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji rekomendacji dot. określenia celów dla Członków Zarządu, oceny poziomu realizacji celów przez Członków Zarządu oraz mianowania na kolejną kadencję, wydawanie rekomendacji dotyczących wynagrodzeń (stałych i zmiennych) dla członków Zarządu TFI, uwzględniając zasady racjonalnego zarządzania ryzykiem, kapitałem i płynnością, a także długoterminowe dobro TFI i interesy akcjonariuszy
- 2) dokonywaniu systematycznej oceny czy wynagrodzenia spełniają swe podstawowe cele oraz
- 3) monitorowaniu i nadzorze nad Polityką Wynagrodzeń w BNP Paribas TFI S.A.

Na dzień publikacji niniejszej informacji w prospekcie Polityka Wynagrodzeń nie została jeszcze dostosowana do uchwały Rady Nadzorczej i nie obejmuje uregulowań dotyczących Komitetu Wynagrodzeń.

Pełny tekst Polityki Wynagrodzeń dostępny jest na stronie internetowej Towarzystwa – pod adresem [www.tfi.bnpparibas.pl/polityki-i-regulaminy](http://www.tfi.bnpparibas.pl/polityki-i-regulaminy). W tym samym miejscu są dostępne imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzenia zmiennego i innych uznaniowych świadczeń.”

- 3. W ROZDZIALE IV „DANE O FUNDUSZU” w punkcie 7 podtytuł „Świadczenie z tytułu błędnej wyceny”** ostatni akapit wyrazy: „jeden złoty” zmienia się na „ośmiu złotych”.
- 4. W ROZDZIALE IV „DANE O SUBFUNDUSZACH” punkt 2.1. lit. a) otrzymuje brzmienie:**

„Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu BNPP Globalny Strategii Dłużnych ESG w:

- a) tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie co najmniej 51% aktywów w instrumenty dłużne,
- b) jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz zagranicznych funduszy inwestycyjnych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie co najmniej 51% aktywów w instrumenty dłużne,
- c) instrumenty dłużne i Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- d) depozyty bankowe – przy czym zobowiązania Funduszu są wliczane w ten limit.



- e) do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne.
- f) do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa denominowane w walutach obcych.
- g) Aktywa Subfunduszu nie mogą być lokowane w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu.”

**5. W ROZDZIALE IV „DANE O SUBFUNDUSZACH” punkt 2.1. lit. b) otrzymuje brzmienie:**

„1. Subfundusz BNPP Globalny Strategii Dłużnych ESG będzie dokonywał doboru lokat do doboru instrumentów będących przedmiotem lokat Subfunduszy mogą być stosowane następujące kryteria:

1.1. Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się w szczególności:

1.1.1 wskazaniami wynikającymi z analizy fundamentalnej - na poziomie emitenta i rynku,

1.1.2. wskazaniami opartymi na analizie technicznej – na poziomie emitenta i rynku,

1.1.3 oceną bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie.

1.2 dla depozytów w bankach i instytucjach kredytowych:

1.2.1 oprocentowanie depozytów,

1.2.2 wiarygodność banku;

1.3 dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania:

1.3.1 możliwość realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,

1.3.2 możliwość efektywniejszej dywersyfikacji lokat Subfunduszu,

1.3.3 historyczne kształtowanie się stopy zwrotu,

1.3.4 dostępność,

1.3.5 koszty nabycia, zbycia czy wykupu instrumentu.”

**6. W ROZDZIALE VI „DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ” punkt 7 otrzymuje brzmienie:**

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000481039, NIP: 526-020-79-76 - w zakresie sprawozdań finansowych za lata 2024- 2025.

**7. W ROZDZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” dodaje się punkt 1.2., zaś pozostałe punkty otrzymują numery odpowiednio od 1.3. do 1.7. w brzmieniu: „**

**„1.2. Dodatkowe świadczenia dla Dystrybutorów**

Towarzystwo może przekazywać Dystrybutorom opłaty lub świadczenia inne niż wynagrodzenie z tytułu Umowy zlecenia pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa zawartej z dystrybutorem oraz inne niż opłaty i prowizje przyjmowane od uczestników funduszu za pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, pod warunkiem, że wartość takich opłat lub świadczeń nie przekroczy w danym roku 2% kwoty kapitałów własnych Towarzystwa za ubiegły rok, opublikowanej w Rozdziale II punkcie 4 Prospektów Informacyjnych funduszy (pierwszy wiersz tabeli). W szczególności Towarzystwo może organizować szkolenia, spotkania i inne wydarzenia lub partycypować w ich kosztach jeżeli organizuje je Dystrybutor.

Towarzystwo zobowiązuje się do ujawniania dalszych szczegółów dotyczących tych opłat lub świadczeń, wypłaconych w bieżącym lub minionym roku, na każdy wniosek inwestora lub uczestnika funduszy, którymi Towarzystwo zarządza.”

**8. W ROZDZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” obecny punkt 1.4. (przed zmianą 1.3.) litera a) podpunkty 5)-8) otrzymują brzmienie:**

„5) Towarzystwo stosuje określone zasady postępowania mające na celu identyfikowanie czynników ryzyka odnoszących się do aspektów środowiskowych, społecznych lub dotyczących ładu korporacyjnego (environmental, social



or corporate governance risks, ryzyka dla czynników ESG) oraz ograniczanie ich oddziaływania na wartość inwestycji, w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, w zakresie w jakim byłoby to proporcjonalne oraz odpowiednie w danym przypadku, przy uwzględnieniu wielkości, charakteru lub skali działalności prowadzonej przez Towarzystwo w danym zakresie, rodzaju lub indywidualnych cech lub warunków produktu finansowego, w odniesieniu do którego miałyby to zastosowanie. Na podstawie dotychczasowych doświadczeń Towarzystwo ocenia, że wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszy nie jest znaczący.

6) W odniesieniu do Subfunduszy Towarzystwo ocenia narażenie ich na czynniki ryzyka odnoszące się do zrównoważonego rozwoju, czyli do aspektów środowiskowych, społecznych lub dotyczących ładu korporacyjnego.

7) W dłuższej perspektywie czasu Towarzystwo dąży w tym zakresie do realizowania misji Grupy BNP Paribas opisanej poniżej w punkcie 8).

8) Misją Grupy BNP Paribas, w której skład wchodzi Towarzystwo, jest przyczynianie się do odpowiedzialnego i zrównoważonego wzrostu poprzez finansowanie gospodarki oraz doradzanie klientom wedle najwyższych standardów etycznych. Stosowanie wytycznych odnoszących się do problematyki społecznej odpowiedzialności biznesu (corporate social responsibility, CSR) stanowi główny komponent tego podejścia. Spójnie z Celami Zrównoważonego Rozwoju 2030, przyjętymi rezolucją Zgromadzenia Ogólnego ONZ („Cele Zrównoważonego Rozwoju 2030”), wspomniana strategia działań Grupy BNP Paribas oparta została na czterech filarach (wymiarze ekonomicznym, społecznym, obywatelskim oraz środowiskowym), które odzwierciedlają zarówno wyzwania z obszaru problematyki CSR, jak również konkretne osiągnięcia BNP Paribas w tym zakresie.

W 2019 roku Grupa BNP Paribas opublikowała swój cel korporacyjny obowiązujący wszystkie podmioty Grupy, który został przygotowany przez Komitet Wykonawczy Grupy BNP Paribas na podstawie trzech dokumentów. Należą do nich: Wspólne Przekonania (Misja i Wizja) (The Shared Convictions (Mission and Vision), Kodeks Postępowania (The Code of Conduct) i Manifest Zaangażowania (The Engagement Manifesto).

Ponadto, BNP Paribas Bank Polska S.A. (jeden akcjonariusz Towarzystwa) spójnie z podejściem Grupy BNP Paribas angażuje się od kilku lat w działania mające na celu przyczynianie się do odpowiedzialnego i zrównoważonego rozwoju stawiając sobie dodatkowe zobowiązania w szczególnie wrażliwych sektorach poprzez opracowanie:

▮ polityki finansowania i polityki inwestycyjnej w następujących sektorach: rolno-spożywczym, leśnym – w zakresie oleju palmowego oraz miazgi drzewnej, tytoniowym, obronności i bezpieczeństwa, energia jądrowej, energetyki węglowej, wydobywczym i paliwowym w zakresie niekonwencjonalnych zasobów ropy naftowej i gazu (aktualna lista polityk znajduje się na stronie <https://group.bnpparibas/en/financing-investment-policies>).

▮ wykazu wykluczonych towarów i działalności, takich jak tytoń, pławnice o długości pow. 2,5 km, produkcja włókien azbestowych, produktów zawierających PCB (polichlorowane bifenyle) lub handlu jakimikolwiek gatunkami podlegającymi konwencji CITES (Konwencja o międzynarodowym handlu zagrożonymi gatunkami dzikich zwierząt i roślin) bez niezbędnego zezwolenia (<https://group.bnpparibas/en/publications#6>).

▮ listy ograniczeń, która określa poziom monitorowania i ograniczeń stosowanych wobec firm, które nie w pełni spełniają wymagania Grupy BNP Paribas w zakresie CSR.

Więcej informacji nt. strategicznego podejścia BNP Paribas Bank Polska S.A. do zarządzania aspektami CSR i Zrównoważonego Rozwoju znajduje się w niefinansowych raportach rocznych., które dostępne są pod adresem: <https://www.bnpparibas.pl/csr/raporty-csr>.

**9. W ROZDZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” obecny punkt 1.4. (przed zmianą 1.3.) litera b) ostatnie zdanie otrzymuje brzmienie:** „Powyższe ryzyka stanowią elementy składowe poszczególnych ryzyk inwestycyjnych związanych z polityką inwestycyjną, opisanych w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy w części IV Prospektu „Informacje o Subfunduszach”.

**10. W ROZDZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” obecny punkt 1.4. (przed zmianą 1.3.) litera c) podpunkt 2 i 3) otrzymują brzmienie:**



„2) Towarzystwo nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Jest to podyktowane przede wszystkim:

a) tym, że Towarzystwo identyfikuje brak dostatecznych danych co do kierunków rozwoju emitentów w obszarze zrównoważonego rozwoju, jak i stóp zwrotu rynku produktów zielonych, ponieważ standardy techniczne (RTS) uzgodnione w celu doprecyzowania SFDR w zakresie treści, metod i prezentacji informacji związanych ze wskaźnikami zrównoważonego rozwoju dopiero niedawno weszły w życie. Ponadto, w Polsce brak jest jeszcze ukształtowanej praktyki rynkowej w zakresie informowania o stosowaniu przez emitentów zasad ESG we wszystkich trzech obszarach;

b) utrzymaniem dotychczasowych warunków dla realizacji przez Towarzystwo obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie uczestników zarządzanych Funduszy oraz klientów Towarzystwa, wyznaczonych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa oraz na podstawie postanowień Statutów Funduszy, regulaminów produktów lub zawartych umów.

3) Towarzystwo nie wyklucza zmiany zaprezentowanego powyżej podejścia dotyczącego głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w perspektywie średnio- lub długoterminowej, w tym zwłaszcza w zakresie wskaźników wymienionych w załączniku I tabela 1 do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące treści i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do zasady „nie czyn poważnych szkód”, określających treść, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także określających treść i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych i celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych (Dz. Urz. UE seria L nr 196 z 25.07.2022 r. ze zm.). Podejmując decyzję w powyższym zakresie Towarzystwo uwzględni wielkość oraz charakter i skalę prowadzonej działalności, rodzaje produktów finansowych, które udostępnia, a także wytyczne i standardy postępowania stosowane w tym zakresie przez BNP Paribas.”

**11. W ROZDZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” obecny punkt 1.4. (przed zmianą 1.3.) litera d) otrzymuje następujące brzmienie:**

„Towarzystwo składa następujące oświadczenie w odniesieniu do Subfunduszu BNPP Globalny Strategii Dłużnych ESG: Zasada »nie czyn poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach w/w Subfunduszy, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części portfeli w/w Subfunduszy nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Informacje na temat aspektów środowiskowych lub społecznych oraz wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych, o których mowa w art. 6 ust. 1 SFDR znajdują się w punkcie 4 niniejszego Rozdziału.”

**12. W ROZDZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” obecny punkt 1.4. (przed zmianą 1.3.) litera e) otrzymuje następujące brzmienie:**

„Towarzystwo składa następujące oświadczenie w odniesieniu do Subfunduszy BNPP Akcji oraz BNPP Paribas Papierów Dłużnych Krótkoterminowych:

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

**13. W ROZDZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” w punkcie 4 w odniesieniu do BNPP Globalny Strategii Dłużnych ESG w odpowiedzi na pytanie: „W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?” zmienia się odpowiedź na następującą: „Nie dotyczy, gdyż w ramach Subfunduszu nie bierze się pod uwagę głównych negatywnych skutków podejmowanych decyzji**



inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.” Ponadto skrót „SFDR” uzupełniono o „Rozporządzenie SFDR”, a także uzupełniono na wykresie do taksonomii z wartości na wartości w %.

**POZOSTAŁE POSTANOWIENIA PROSPEKTU INFORMACYJNEGO POZOSTAJĄ BEZ ZMIAN.**

Tekst jednolity Prospektu Informacyjnego Funduszu, uwzględniający powyższe zmiany, został zamieszczony na stronie internetowej [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl).