

INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

(AKTUALNA NA DZIEŃ 27 SIERPNI 2024R.)

BNP PARIBAS PARASOL SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY (SKRÓCONA NAZWA BNP PARIBAS PARASOL SFIO)

Niniejsza Informacja dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego (dalej „Informacja dla Klienta AFI”) jest uzupełnieniem Prospektu Informacyjnego BNP Paribas PARASOL Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”). Informacja dla Klienta AFI, Prospekt Informacyjny wraz ze statutem BNP Paribas PARASOL SFIO, roczne i półroczne sprawozdania finansowe i inne sprawozdania okresowe, tabele opłat, oraz inne dodatkowe informacje dotyczące Funduszu dostępne są w języku polskim bezpłatnie, na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl a także w siedzibie Towarzystwa przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844 Warszawa oraz u dystrybutorów.

Niniejsza Informacja dla Klienta AFI została sporządzona zgodnie z obowiązkiem wynikającym z art. 222a Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz.U. z 2022 r. poz. 1523) (dalej: „**Ustawa**”).

Wszystkie określenia pisane wielką literą mają znaczenie przypisane im przez Prospekt Informacyjny BNP Paribas PARASOL SFIO, chyba że z treści niniejszej poniżej wynika inaczej.

§ 1 Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu i zarządzającego nim Towarzystwa.

1. BNP Paribas PARASOL Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą przy ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, wpisanym do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFi 970, REGON 147231085; NIP 1070029883 z wydzielonymi subfunduszami:

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS KRAJOWYCH FUNDUSZY DŁUŻNYCH

(od utworzenia do 29.09.2019 roku działał pod nazwą Konserwatywny a do 30.09.2019 do 28.02.2021 BNP Paribas Konserwatywny)

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

(od utworzenia do 31.03.2016 roku działał pod nazwą Zrównoważony, w okresie od 01.04.2016 roku do dnia 23.03.2017 roku działał pod nazwą Multistrategia a od dnia 24.03.2017 roku do 29.09.2019 roku pod nazwą Małych i Średnich Spółek)

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS LOKATA KAPITAŁU

(od utworzenia do 23.03.2017 roku działał pod nazwą Dynamiczny a od dnia 24.03.2017 roku do 29.09.2019 roku pod nazwą Lokata Kapitału)

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS AKCJI WZROSTOWYCH USA – utworzony w dniu 27.05.2022 roku

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS EUROPEJSKICH OBLIGACJI ZAMIENNYCH – utworzony w dniu 27.05.2022 roku

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS AKCJI AZJATYCKIE TYGRYSY – utworzony w dniu 27.05.2022 roku

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS OBLIGACJI ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ – utworzony w dniu 27.05.2022 roku

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS AKCJI ZIELONY ŁAD – utworzony w dniu 27.05.2022 roku



SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS AKCJI AQUA – utworzony w dniu 27.05.2022 roku

2. BNP Paribas PARASOL SFIO jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym (dalej „AFI”) w rozumieniu art. 3 ust. 4 pkt 2) Ustawy. Aktywa Subfunduszu BNP Paribas Małych i Średnich Spółek są w większości inwestowane w akcje spółek o małej lub średniej kapitalizacji. Przeważającą część aktywów Subfunduszu BNP Paribas Lokata Kapitału to obligacje przedsiębiorstw oraz Skarbu Państwa. Aktywa Subfunduszu BNP Paribas Krajowych Funduszy Dłużnych inwestowane są w inne fundusze inwestycyjne działające w Polsce, więc jest to tzw. fundusz funduszy. Jednak Fundusz we wcześniej wymienionych Subfunduszach nie dokonuje inwestycji w z góry określone w polityce inwestycyjnej fundusze bazowe. Zarządzający Funduszem dobiera inwestycje z całego spektrum funduszy działających na świecie w proporcjach zgodnych z decyzją zarządzającego. Na dzień sporządzenia niniejszej Informacji dla Klienta AFI w Aktywach żadnego z wyżej wymienionych Subfunduszy nie ma inwestycji przekraczającej 20% Aktywów subfunduszu. Inaczej jest w pozostałych Subfunduszach. Aktywa Subfunduszu BNP Paribas Akcji Wzrostowych USA inwestowane są (co najmniej 60% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas US Growth wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”. Aktywa Subfunduszu BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych inwestowane są (co najmniej 60% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Europe Convertible wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”. Aktywa Subfunduszu BNP Paribas Akcji Azjatyckie Tygrysy inwestowane są (co najmniej 60% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Sustainable Asia Ex-Japan Equity wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”. Aktywa Subfunduszu BNP Paribas Obligacji Zrównoważony Rozwój inwestowane są (co najmniej 60% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Sustainable Global Corporate Bond wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”. Aktywa Subfunduszu BNP Paribas Akcji Zielony Ład inwestowane są (co najmniej 60% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Climate Impact wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”. Aktywa Subfunduszu BNP Paribas Akcji AQUA inwestowane są (co najmniej 60% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas AQUA wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”. Szczegóły dotyczące lokat Subfunduszy szczegółowo opisane są poniżej w par. 3 ust. 2.
3. BNP Paribas PARASOL SFIO jest zarządzany i administrowany przez działające jako jego organ **BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** z siedzibą przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844 Warszawa, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000031121, o kapitale zakładowym w wysokości 16.692.912,00 zł opłaconym w całości, NIP: 526-02-10-808, REGON: 012557199, zwane dalej „Towarzystwem”.
4. Towarzystwo – tworzy Fundusz, zarządza jego aktywami, administruje i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi, a także przyjmuje i rozpatruje skargi oraz reklamacje Uczestników Funduszu. Ponadto Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.

§ 2. Inne podmioty świadczące usługi na rzecz Funduszu BNP Paribas PARASOL SFIO i opisy ich obowiązków są ujęte w Rozdziale VI Prospektu Informacyjnego a szczegółowy opis praw Uczestników zawiera Rozdział III Prospektu Informacyjnego w szczególności punkty 4-11.

§ 3. Opis przedmiotu działalności Funduszu w podziale na wyodrębnione w jego ramach Subfundusze, w tym cele inwestycyjne i polityki inwestycyjne oraz opis strategii inwestycyjnych, w szczególności opis



rodzajów aktywów, w które może inwestować każdy Subfundusz a także technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją i ograniczeń inwestycyjnych.

1. Opis przedmiotu działalności Funduszu w tym cel inwestycyjny, polityka inwestycyjna oraz ograniczenia inwestycyjne i ryzyka związane z inwestycjami znajdują się w Rozdziale IV (punkty 1.,2, 3. oraz 4) Prospektu Informacyjnego BNP Paribas PARASOL SFIO oraz w załączonym do tego Prospektu statucie Funduszu w art. 6, 7 i 8 oraz w art. 39-41, art. 46-48, art. 53-56, art. 60-62, art. 109-112, art. 118-121, art. 127-130, art. 136-139, art. 145-148 oraz art. 154-157.
2. Strategia Inwestycyjna Funduszu BNP Paribas PARASOL SFIO, uwzględniając następujące różnice w przypadku poszczególnych subfunduszy:
 - a) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Krajowych Funduszy Dłużnych - opiera się na lokowaniu w instrumenty dłużne oraz fundusze dłużne przy jednoczesnej możliwości lokowania do 10% aktywów netto w akcje oraz fundusze inwestycyjne, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują do 100% aktywów netto w instrumenty udziałowe.
 - b) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Małych i Średnich Spółek - opiera się na lokowaniu większości aktywów opiera się na lokowaniu większości aktywów w (co najmniej 66% wartości aktywów netto Subfunduszu) akcje i inne instrumenty udziałowe emitowane przez małe i średnie spółki. Strategia Subfunduszu dopuszcza możliwość inwestowania także w takie jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują min 50% aktywów netto w Instrumenty Udziałowe, które są emitowane głównie przez małe i średnie spółki. Depozyty bankowe, Instrumenty Dłużne i inne instrumenty finansowe mogą stanowić łącznie maksymalnie 34% wartości aktywów netto Subfunduszu.
 - c) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Lokata Kapitału - opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 50% wartości aktywów netto) w obligacje korporacyjne i inne dłużne papiery komercyjne emitowane przez przedsiębiorstwa. Ponadto Subfundusz może w tym limicie inwestować w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, lub funduszy zagranicznych których polityka inwestycyjna opiera się na inwestowaniu aktywów w obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa.
 - d) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Akcji Wzrostowych USA - opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 60% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas US Growth wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”, o którym mowa w art. 112 Statutu. Dodatkowe/ uzupełniające kategorie lokat Subfunduszu to:
 - jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych innych niż tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas US Growth - do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
 - depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne zdefiniowane w Statucie - do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
 - akcje i obligacje zamienne na akcje - do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
 - e) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych - opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 60% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Europe Convertible wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”, o którym mowa w art. 121 Statutu. Dodatkowe/ uzupełniające kategorie lokat Subfunduszu to:
 - jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych innych niż tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Europe Convertible - do 35% Wartości Aktywów Netto



- Subfunduszu.
- depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne zdefiniowane w Statucie - do 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- f) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Akcji Azjatyckie Tygrysy - opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 60% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Sustainable Asia Ex-Japan Equity wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”, o którym mowa w art. 130 Statutu. Dodatkowo/ uzupełniające kategorie lokat Subfunduszu to:
- jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych innych niż tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Sustainable Asia Ex-Japan Equity - do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
 - depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne zdefiniowane w Statucie - do 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
 - akcje i obligacje zamienne na akcje - do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- g) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Obligacji Zrównoważony Rozwój - opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 60% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Sustainable Global Corporate Bond wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”, o którym mowa w art. 139 Statutu. Dodatkowo/ uzupełniające kategorie lokat Subfunduszu to:
- jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych innych niż tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Sustainable Global Corporate Bond - do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
 - depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne zdefiniowane w Statucie - do 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- h) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Akcji Zielony Ład - opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 60% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Climate Impact wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”, o którym mowa w art. 148 Statutu. Dodatkowo/ uzupełniające kategorie lokat Subfunduszu to:
- jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych innych niż tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Climate Impact - do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
 - depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne zdefiniowane w Statucie - do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
 - akcje i obligacje zamienne na akcje - do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- i) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Akcji AQUA - opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 60% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas AQUA wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”, o którym mowa w art. 157 Statutu. Dodatkowo/ uzupełniające kategorie lokat Subfunduszu to:
- jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych innych niż tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas AQUA - do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
 - depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne zdefiniowane w Statucie - do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.



- akcje i obligacje zamienne na akcje - do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu
3. Zarządzający Funduszem dobiera inwestycje z całego spektrum dostępnych funduszy spełniających powyższe kryteria w proporcjach zgodnych z decyzją zarządzającego. Dokonując wyboru poszczególnych funduszy do portfela BNP Paribas PARASOL SFIO Zarządzający kieruje się m.in. limitami ekspozycji na poszczególne klasy aktywów ustalonymi przez Komitet Inwestycyjny Towarzystwa, oczekiwaniami co do atrakcyjności inwestycyjnej poszczególnych klas aktywów i strategii reprezentowanych przez poszczególne fundusze, relacją oczekiwanego zysku do ryzyka, która szacowana może być na podstawie historycznych stóp zwrotu, jak i na podstawie oceny subiektywnej, jak np. ogólnie rozumiana renoma firmy zarządzającej danym funduszem. Obecnie inwestycje w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania oraz jednostki uczestnictwa stanowią większościowy udział w aktywach Subfunduszu BNP Paribas Krajowych Funduszy Dłużnych. Subfundusze BNP Paribas Małych i Średnich Spółek oraz BNP Paribas Lokata Kapitału zgodnie ze swoimi strategiami dokonują inwestycji bezpośrednio w instrumenty o charakterze dłużnym oraz udziałowym. Udział funduszy obcych stopniowo zmniejsza się, takie inwestycje stanowią obecnie mniej niż 40% aktywów całego Funduszu. Pozostałe Subfundusze inwestują przede wszystkim w jednostki uczestnictwa subfunduszy wyodrębnionych w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”, zgodnie z opisem wskazanym w niniejszym paragrafie w punkcie 2 lit. d) do i).

§ 3a Dodatkowo Fundusz informuje, że dokonując lokat aktywów, Fundusz jest uprawniony do stosowania następujących Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych - o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)”.

- transakcje zwrotne kupno-sprzedaż „buy-sell-back” lub transakcje zwrotną sprzedaż-kupno „sell-buy-back”.

Szczegółowy opis tych inwestycji jest zamieszczony w rozdziale VII Prospektu Informacyjnego Funduszu.

§ 3b Informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenie 2019/2088” lub „Rozporządzenie SFDR”)

1. Wprowadzanie do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju:

- 1.1. Przez „ryzyko dla zrównoważonego rozwoju” rozumie się sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Tego rodzaju ryzyka mogą materializować się w szczególności w odniesieniu do zmian klimatycznych lub innych niekorzystnych skutków środowiskowych, a także w obszarze kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka, lub w związku z występowaniem przekupstwa lub zjawisk o charakterze korupcyjnym.
- 1.2. W odniesieniu do Funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lokujących aktywa w akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, stosuje się politykę dotyczącą zaangażowania, o której mowa w art. 46d Ustawy o funduszach inwestycyjnych („polityka zaangażowania”), której przedmiot regulacji obejmuje m.in. odniesienie się do kwestii:
 - a) monitorowania spółek, których akcje dopuszczone zostały do obrotu na rynku regulowanym, w szczególności pod względem ryzyk finansowych i niefinansowych, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego;
 - b) prowadzenia dialogu ze spółkami, o których mowa w lit. a);
 - c) współpracy z innymi akcjonariuszami spółek, o których mowa w lit. a);
- 1.3. Polityka zaangażowania jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa.



- 1.4. Towarzystwo przyjęło i stosuje strategię wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych otwartych. Skrócony opis strategii dostępny jest na stronie internetowej Towarzystwa.
- 1.5. 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.
- 1.6. 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.
- 1.7. W dłuższej perspektywie czasu Towarzystwo dąży w tym zakresie do realizowania misji Grupy BNP Paribas opisanej poniżej w punkcie 1.8.
- 1.8. 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 z akcjonariuszy 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>.



2. Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych udostępnianych przez Towarzystwo:

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju odnoszą się do trzech głównych obszarów, w których mogą materializować się niekorzystne skutki określonych działań, zaniechań lub oddziaływania określonych procesów. Do tych obszarów można zaliczyć aspekty środowiskowe, społeczne oraz dotyczące ładu korporacyjnego (odpowiadają im *environmental, social or corporate governance risks, ESG risks*). Oddziaływanie ryzyk odnoszących się do środowiska może przejawiać się przykładowo jako rezultat procesów związanych z wyczerpywaniem się zasobów naturalnych, w postaci ekstremalnych zjawisk pogodowych, związanych również ze zmianami klimatycznymi, czy katastrof takich jak np. awaria w elektrowni atomowej w Fukushima. Tego rodzaju ryzyka mogą wiązać się w szczególności z działalnością przedsiębiorstw reprezentujących wysoki poziom ryzyka w powyższym obszarze, jak np. te rodzaje działalności, w przypadku których aktywność gospodarcza związana jest z pozyskiwaniem energii z paliw kopalnych, energetyką jądrową, czy prowadzona jest w sposób powodujący intensywną eksploatację zasobów naturalnych lub zanieczyszczanie środowiska (np. w związku z wysoką emisją CO₂). Podwyższony poziom ryzyk o charakterze społecznym może wiązać się m.in. z prowadzeniem działalności w branżach podlegających istotnym restrykcjom prawnym lub ocenianych negatywnie z perspektywy klientów lub społeczności, takich jak np. branża tytoniowa, która z uwagi na rosnący poziom świadomości w państwach rozwiniętych pozostaje w tych krajach „w odwrocie”. W związku z powyższą kategorią mogą pozostawać także działania podmiotów prywatnych lub władz publicznych obejmujące naruszenia lub inne negatywnie oceniane praktyki postępowania w obszarze kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju mogą wiązać się również z występowaniem nieprawidłowości dotyczących ładu korporacyjnego, w tym zjawisk o charakterze korupcyjnym, przekupstwa, lub stosowania nieuczciwych praktyk rynkowych. Materializowanie się wspomnianych ryzyk może w sposób bezpośredni lub pośredni przekładać się na spadek wartości inwestycji związanych z podmiotem reprezentującym podwyższony poziom ryzyka w danym spośród wskazanych wyżej obszarów (np. z uwagi na spadek przychodów / rosnący poziom kosztów działalności, w tym konieczność poniesienia kar finansowych, odpowiedzialność odszkodowawczą, lub oddziaływanie ryzyka reputacyjnego, itp.), jak również na ocenę kształtowania się określonych parametrów finansowych (ekonomicznych), czy w zakresie ryzyka niewywiązania się przez dany podmiot ze zobowiązań wynikających z emitowanych instrumentów dłużnych. 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”.

3. Oświadczenie dotyczące uwzględniania albo braku uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, składane w odniesieniu do każdego produktu finansowego:

- 3.1. Przez główne niekorzystne skutki należy rozumieć te skutki decyzji inwestycyjnych, które mają niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju. Przez „czynniki zrównoważonego rozwoju” rozumie się kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.
- 3.2. Towarzystwo w żadnym stopniu nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do następujących Subfunduszy: BNP Paribas Krajowych Funduszy Dłużnych, BNP Paribas Małych i Średnich Spółek oraz BNP Paribas Lokata Kapitału. Jest to podyktowane przede wszystkim tym, że Towarzystwo identyfikuje brak dostatecznych danych co do kierunków rozwoju emitentów w obszarze zrównoważonego rozwoju, jak również jest to związane z koniecznością utrzymania dotychczasowych warunków dla realizacji 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.

Z kolei w odniesieniu do pozostałych Subfunduszy (BNP Paribas Akcji Wzrostowych USA, BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych, BNP Paribas Akcji Azjatyckie Tygrysy, BNP Paribas Obligacji Zrównoważony Rozwój, BNP Paribas Akcji Zielony Ład oraz BNP Paribas Akcji AQUA)



Towarzystwo również nie bierze bezpośrednio pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, ale czyni to w sposób pośredni poprzez inwestycje we wskazane w politykach inwestycyjnych tytuły uczestnictwa subfunduszy zagranicznych, w odniesieniu do których ich zarządzający deklarują branie pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju i które są produktami finansowymi spełniającymi kryteria określone albo w art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (dotyczy subfunduszy zagranicznych: BNP Paribas US Growth, BNP Paribas Europe Convertible, BNP Paribas Sustainable Asia Ex-Japan Equity, BNP Paribas Sustainable Global Corporate Bond) albo w art. 9 tego rozporządzenia (dotyczy subfunduszy zagranicznych: BNP Paribas Climate Impact oraz BNP Paribas AQUA). Główne składniki lokat tych Subfunduszy zostały szczegółowo opisane w § 3 ust. 2 lit. d) - lit i).

- 3.3. Ponadto Towarzystwo nie inwestuje w wykluczone towary i działalności opisane wyżej w § 3b pkt 1 ust. 1.8, bowiem uznaje, że są to lokaty wykluczone jako szkodliwe dla czynników ESG.
- 3.4. 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.

4. Oświadczenie, o którym mowa w art. 6 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające Rozporządzenie (UE) 2019/2088 z dnia 18 czerwca 2020 r. (Dz. Urz. UE. L Nr 198, Str. 13)

Towarzystwo oświadcza, że Subfundusze BNP PARIBAS Akcji Wzrostowych USA, BNP PARIBAS Europejskich Obligacji Zamiennych, BNP PARIBAS Akcji Azjatyckie Tygrysy, BNP PARIBAS Obligacji Zrównoważony Rozwój, BNP PARIBAS Akcji Zielony Ład, BNP PARIBAS Akcji AQUA uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju. 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 § 3b ust. 1 -3 powyżej.

5. Oświadczenie, o którym mowa w art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające Rozporządzenie (UE) 2019/2088 z dnia 18 czerwca 2020 r. (Dz. Urz. UE. L Nr 198, Str. 13)

Towarzystwo oświadcza, że inwestycje w ramach tych produktów finansowych jakimi są Subfundusze: BNP PARIBAS Krajowych Funduszy Dłużnych, BNP PARIBAS Małych i Średnich Spółek, BNP PARIBAS Lokata



Kapitału nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

§ 4. Opis okoliczności, w których Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w imieniu Funduszu.

1. Fundusz w swojej polityce inwestycyjnej umożliwia stosowanie dźwigni finansowej polegającej na otwarciu ekspozycji na dana klasę aktywów poprzez instrumenty pochodne bądź ekspozycje związane z reinwestycją pożyczek gotówkowych, udzielone i zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych, umowy z udzielonym i otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.
2. Skutkujące powstaniem dźwigni finansowej transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne mają za zadanie redukcję ryzyka inwestycyjnego, zabezpieczenie ryzyka walutowego bądź redukcję ryzyka stopy procentowej.
3. Źródłami dźwigni finansowej mogą być zabezpieczające ryzyko walutowe instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są kursy walut (FX Forward), indeksy giełdowe (kontrakty futures) oraz instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są stopy procentowe (kontrakty Swap) zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.
4. Maksymalny poziom dźwigni finansowej dla Funduszu wynosi 200% wartości aktywów netto kalkulowanej zgodnie z metodą zaangażowania oraz 300% wartości aktywów netto kalkulowanej zgodnie z metodą brutto – Fundusz stosuje zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszy inwestycyjnych otwartych.

§ 5. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną Funduszu.

1. Fundusz może zmienić politykę inwestycyjną w drodze zmiany Statutu Funduszu. Zgodnie z art. 38 Statutu może on być zmieniony uchwałą Zarządu Towarzystwa sporządzoną w formie aktu notarialnego oraz ogłoszoną na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl. Zmiana dotyczące polityki inwestycyjnej wchodzi w życie po trzech miesiącach od dnia ogłoszenia.
2. Możliwość wskazania lub zmiany w polityce inwestycyjnej Funduszu niektórych rynków lub lokat może wymagać uprzedniego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.
3. Towarzystwo działające w ramach polityki inwestycyjnej opisanej w Statucie określa dla każdego Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu jego strategię inwestycyjną będącą podstawą do podejmowania poszczególnych decyzji inwestycyjnych (transakcji na aktywach danego Subfunduszu). Towarzystwo jako zarządzający Funduszem może zmieniać strategię inwestycyjną dostosowując się do zdarzeń rynkowych. Zmiana odbywa się w drodze uchwały Zarządu i jest wynikiem ustaleń na Komitecie Inwestycyjnym Towarzystwa. Zmiana jest komunikowana osobom zarządzającym Funduszem oraz Depozytariuszowi.

§ 6 Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu;

Uczestnik, który za wpłatę wniesioną do Funduszu nabył przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu uprawniony jest do udziału w Aktywach Netto danego Subfunduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych Jednostek Uczestnictwa. Jednostki uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich mogą być jedynie odkupowane przez Fundusz- w tym celu Uczestnik składa Funduszowi zlecenie odkupienia. Podstawowe skutki prawne dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu zostały opisane w Rozdziale III w punktach 4-11 Prospektu Informacyjnego.

§ 7 Opis sposobu, w jaki Towarzystwo, spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.



1. Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wymaganym przez art. 50 Ustawy, przy czym na pokrycie ryzyka związanego z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem, Towarzystwo utrzymuje dodatkowe fundusze własne.
2. Towarzystwo zdecydowało się na podniesienie poziomu minimalnych kapitałów własnych. Dodatkowe fundusze własne stanowią 0.01% wartości portfeli alternatywnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo na dzień 31 grudnia danego roku obrotowego obliczonych jako suma bezwzględnej wartości wszystkich aktywów wszystkich tych portfeli na koniec grudnia, w tym aktywów nabytych za pomocą dłużni finansowej.
3. Wymóg dotyczący dodatkowych funduszy własnych, o którym mowa w ust. 2, jest obliczany począwszy od 31 grudnia 2016 roku na koniec każdego roku obrotowego, a kwota dodatkowych funduszy własnych będzie odpowiednio dostosowywana.
4. Towarzystwo nie zawarło umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.

§ 8 Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzony wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania.

1. Towarzystwo nie powierzyło innym podmiotom zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu oraz zarządzania ryzykiem Funduszu.
2. Według oświadczenia Depozytariusza (Deutsche Bank Polska S.A.) złożonego na dzień 21 kwietnia 2023 r., powierza on powierza lub może powierzać funkcje w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu poza granicami Polski następującym podmiotom:
 - Deutsche Bank AG z siedzibą w Niemczech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji oraz obsługi zdarzeń korporacyjnych, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, Deutsche Bank AG Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany,
 - Deutsche Bank AG, Oddział w Nowym Jorku, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji oraz obsługi zdarzeń korporacyjnych, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, Deutsche Bank AG, NY Branch, 60 Wall Street, 10005-2836 New York, NY, USA
 - Deutsche Bank AG, Oddział w Czechach, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku czeskim, Deutsche Bank AG Prague Jungmannova 24/745, 111 21 Praha 1, Czech Republic,
 - Deutsche Bank AG, Oddział na Węgrzech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku węgierskim, Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelpe / Hungary Branch, H-1054 Budapest, Hold utca 27,
 - Deutsche Bank A.S. z siedzibą w Turcji, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku tureckim, DEUTSCHE BANK A.S. Esentepe Mahallesi Buyukdere Cad. Ferko Signature No 175/149 Sisli TR-34394 Istanbul, Turkey,



- PKO BP S.A. z siedzibą w Polsce, w zakresie przechowywania aktywów Funduszu mających postać dokumentu, PKO Bank Polski SA ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.

Powyżej wskazane podmioty są bezpośrednimi uczestnikami Systemów Rozrachunków Papierów Wartościowych oraz mogą dokonywać dalszego powierzenia funkcji w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu innym podmiotom, na zasadach określonych w Rozporządzeniu Delegowanym 2016/438.

Nie zidentyfikowano konfliktu interesów pomiędzy Depozytariuszem, Towarzystwem a podmiotami wymienionymi w punkcie 2 powyżej.

§ 9 Informację o zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności;

1. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych przepisami Ustawy. Odpowiedzialność depozytariusza nie jest wyłączona ani ograniczona również w przypadku, gdy Depozytariusz zawarł umowy o prowadzenie rejestru aktywów z innymi uprawnionymi podmiotami oraz z bankami krajowymi, instytucjami kredytowymi lub bankami zagranicznymi.
2. Depozytariusz jest odpowiedzialny za prowadzenie kompletnego rejestru aktywów Funduszu, w tym instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, a są rejestrowane przez Depozytariusza i dbania o zawieranie umów o te aktywa na rynkach oraz z podmiotami dającymi rękojmię bezpieczeństwa.
3. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę papierów wartościowych lub instrumentów finansowych zapisywanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza (lub Subdepozytariuszy) oraz środków zapisanych na rachunkach bankowych prowadzonych przez Depozytariusza (aktywów utrzymywanych).
4. W przypadku utraty aktywa utrzymwanego, o których mowa powyżej Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.
5. Zgodnie z przepisami Ustawy odpowiedzialność Depozytariusza w powyższych zakresach, nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, wyłącznie jeżeli wykaże, że utrata instrumentu finansowego lub Aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych, w tym w szczególności udowodni, że spełnione zostały wszystkie poniższe warunki:
 - a) zdarzenie, które doprowadziło do utraty instrumentu finansowego, nie stanowiło konsekwencji jakiegokolwiek działania lub zaniechania ze strony Depozytariusza bądź osoby trzeciej, której przekazano zadania związane z utrzymywaniem instrumentów finansowych;
 - b) Depozytariusz racjonalnie nie mógł zapobiec wystąpieniu zdarzenia, które doprowadziło do utraty mimo podjęcia wszelkich środków ostrożności, których zastosowania można oczekiwać od sumiennego Depozytariusza zgodnie z powszechną praktyką branżową;
 - c) Depozytariusz nie mógł zapobiec utracie pomimo zachowania rygorystycznej i kompleksowej należytej staranności.
6. Szczegółowe wymogi pozwalające uznać powyższe warunki za spełnione zostały określone w art. 101 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.



§10. Opis metod i zasad wyceny aktywów.

Opis metod i zasad wyceny aktywów Funduszu znajduje się w Rozdziale III pkt 13 Prospektu Informacyjnego.

§ 11 Opis zarządzania płynnością.

Przyjęta w Towarzystwie polityka zarządzania ryzykiem płynności opiera się o analizę profilu płynności portfeli Funduszy opartą na przyporządkowaniu poszczególnych składników portfela do założonych przedziałów czasu, który potrzebny jest na ich sprzedaż bez znacznej utraty ich wartości. Dodatkowo dla instrumentów dłużnych przy rozpatrywaniu czasu potrzebnego na ich zbycie brana jest pod uwagę również ocena ryzyko kredytowego danego emitenta oparta o wewnętrzne metodologie Towarzystwa. Ponadto, aby zapewnić odpowiednią ilość środków płynnych przy zarządzaniu funduszami bierze się pod uwagę prognozowane kwoty umorzeń. W celu zbadania płynności funduszu w sytuacjach skrajnie niekorzystnych, aczkolwiek możliwych do wystąpienia w działalności funduszu przeprowadzane są testy warunków skrajnych dla ryzyka płynności. Konstruując scenariusze bierze się pod uwagę zarówno możliwość wystąpienia niekorzystnych warunków rynkowych (spadek wartości aktywów, spadek płynności rynku) jak i zachowanie Klientów Towarzystwa (zwiększenie umorzeń jednostek funduszy).

§ 12. Opis procedury nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Opis procedury nabywania Jednostek Uczestnictwa przez Uczestników Funduszu jest umieszczony w Rozdziale III pkt 6 Prospektu Inwestycyjnego.

§ 13. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich Uczestników Funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub z Towarzystwem.

Wszyscy Uczestnicy Funduszu są traktowani w sposób równy i przy zastosowaniu tych samych zasad. Nie występuje preferencyjne traktowanie poszczególnych Uczestników Funduszu.

§ 14. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalną ich wysokość.

Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu oraz o sposobie ich naliczania o kosztach obciążających poszczególne Subfundusze są w Rozdziale IV w punktach 1.4. 2.4, 3.4. oraz 4.4., 5.4., 6.4., 7.4., 8.4. oraz 9.4. Prospektu Informacyjnego.

§ 15. Ostatnie roczne sprawozdanie finansowe Funduszu (sprawozdanie AFI) jest udostępniane na stronie internetowej funduszu pod adresem www.tfi.bnpparibas.pl. oraz zgodnie z wprowadzeniem do niniejszego dokumentu.

§ 16. Informacja o wartości aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa oraz informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa a także informacje o tych wartościach w ujęciu historycznym.

1. Fundusz oblicza Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa za każdy Dzień Wyceny. Dniem tym jest dzień regularnej sesji na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..
2. Wartość Aktywów Netto poszczególnych Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii ustalona na dany Dzień Wyceny jest publikowana na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl najpóźniej drugiego dnia roboczego przypadającego po Dniu Wyceny do godziny 12:00 chyba że z przyczyn niezależnych od Towarzystwa nie jest to możliwe.
3. Cena zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy jest publikowana na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl.



§ 17. Firma (nazwa), siedzibę i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności.

Fundusz nie zawarł umowy z prime brokerem.

§ 18. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy.

1. Ponieważ Jednostki Uczestnictwa Funduszu są zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Towarzystwo, udostępnia Uczestnikom Funduszu z uwzględnieniem art. 108 i art. 109 rozporządzenia 231/2013 informacje o
 - (a) udziale procentowym aktywów Funduszu, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynności, razem z półrocznym i rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu,
 - (b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością - raz w roku razem z rocznym sprawozdaniem finansowym,
 - (c) o aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo - raz w roku razem z rocznym sprawozdaniem finansowym.

*Niniejsze Informacje dla Klienta AFI dotyczące BNP Paribas PARASOL SFIO
zostały sporządzone w dniu 27 sierpnia 2024 roku
KONIEC*

KRÓTKA INFORMACJA O ZMIANACH:

W stosunku do poprzedniej wersji Informacji dla Klienta AFI aktualnej na dzień 29 maja 2023 roku w obecnej wersji wprowadzono następujące zmiany:

1. w §1 zaktualizowano pkt 2 i 3.
2. w § 3b zaktualizowano punkty 1.5., 1.6., 1.7. oraz 1.8.
3. w § 3b zaktualizowano ust. 3 pkt 2, 3 i 4.
4. w § 3b dodano ust. 4 i 5.