



OGŁOSZENIE Z DNIA 5 WRZEŚNIA 2024 ROKU O ZMIANACH STATUTU BNP PARIBAS FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

BNP Paribas Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), z siedzibą przy ul. Grzybowskiej 78, wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFi 1331, NIP 1070035582 z wydzielonymi subfunduszami, informuje o dokonaniu następujących zmian Statutu Funduszu, które wchodzą w życie w po trzech miesiącach od dnia publikacji, czyli **w dniu 6 grudnia 2024 roku.**

1. Art.1 „Definicje i skróty” otrzymuje następujące brzmienie:

- ”1. **Agent Transferowy** – podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz Subrejstry oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu na podstawie umowy z Funduszem lub Towarzystwem.
2. **Aktywa Funduszu** – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw.
3. **Aktywa Subfunduszu** – mienie każdego Subfunduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu do danego Subfunduszu, środki pieniężne, prawa nabyte w ramach Subfunduszu oraz pożytki z tych praw. Łączne aktywa wszystkich Subfunduszy stanowią Aktywa Funduszu.
4. **Aktywny Rynek** – rynek spełniający łącznie następujące kryteria:
 - a) instrumenty, będące przedmiotem obrotu są jednorodne,
 - b) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
 - c) ceny są podawane do publicznej wiadomości.
5. **Depozytariusz** – Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.
6. **Dystrybutor** – podmiot uprawniony zgodnie z Ustawą do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa.
7. **Dzień roboczy** – oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku za wyjątkiem Wigilii Bożego Narodzenia, Wielkiego Piątku przed Wielkanocą oraz dni ustawowo wolnych w Rzeczypospolitej Polskiej od pracy.
8. **Dzień Wyceny** – każdy dzień, w którym odbywa się regularna (zwyczajna) sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W Dniu Wyceny dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszy oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii każdego Subfunduszu.
9. **Fundusz** – BNP Paribas Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
10. **Indeks Odniesienia** – indeks służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu.
11. **IKE** – indywidualne konto emerytalne prowadzone na warunkach i zasadach przewidzianych przepisami Ustawy o IKE oraz IKZE, postanowieniami Statutu oraz umowy o prowadzenie IKE.
12. **IKZE** – indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego prowadzone na warunkach i zasadach przewidzianych przepisami Ustawy o IKE oraz IKZE, postanowieniami Statutu



- oraz umowy o prowadzenie IKZE.
13. **Instrumenty Pochodne** – prawa majątkowe, o których mowa w art. 2 pkt 18 Ustawy.
 14. **Instrumenty Rynku Pieniężnego** – papiery wartościowe lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 2 pkt 21) Ustawy.
 15. **Jednostka Uczestnictwa** – prawo Uczestnika Funduszu do udziału w aktywach netto Funduszu oraz w aktywach netto Subfunduszu.
 16. **Komisja** - Komisja Nadzoru Finansowego.
 17. **Modified Duration inaczej duracja zmodyfikowana** – jest to miara wrażliwości zmiany ceny obligacji w odniesieniu do zmiany rynkowej stopy procentowej. Duracja w przypadku obligacji zerokuponowych jest równa liczbie lat do wykupu lub niższa dla obligacji, w których są wypłacane odsetki.
 18. **Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne** – Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami.
 19. **OECD** – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.
 20. **Państwo Członkowskie** – państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej.
 21. **Program Inwestycyjny** - program oferowany przez Fundusz na zasadach opisanych w art. 27 Statutu.
 22. **Rejestr Uczestników Funduszu** - elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu; w ramach Rejestru Uczestników Funduszu Fundusz wydziela Subrejstry Uczestników Funduszu dla każdego Subfunduszu oraz dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
 23. **Subrejestr** – elektroniczna ewidencja danych dotyczących jednego Uczestnika Subfunduszu.
 24. **Statut** – niniejszy statut Funduszu.
 25. **Subfundusz** – nie posiadająca osobowości prawnej, wydzielona organizacyjnie część aktywów i zobowiązań Funduszu, charakteryzująca się w szczególności odmienną polityką inwestycyjną i mająca związane z nim Jednostki Uczestnictwa odrębne od Jednostek Uczestnictwa związanych z innymi Subfunduszami.
 26. **Tabele Opłat** – zestawienie obowiązujących opłat i zniżek udostępniane Uczestnikom i inwestorom Funduszu przy zbywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa. Tabele Opłat, są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa: www.tfi.bnpparibas.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
 27. **Towarzystwo** – BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 28. **Trwały nośnik informacji** – każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane.
 29. **Uczestnik Funduszu lub Uczestnik** – osoba fizyczna, osoba prawna, lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, na rzecz której w Subrejestrze zapisane są Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części.
 30. **Umowa IKE** - umowa zawarta z Funduszem przez osobę uprawnioną do gromadzenia oszczędności na IKE, na podstawie przepisów Ustawy o IKE oraz IKZE, regulująca



uprawnienia i obowiązki Funduszu.

31. **Umowa IKZE** - umowa zawarta z Funduszem przez osobę uprawnioną do gromadzenia oszczędności na IKZE, na podstawie przepisów Ustawy o IKE oraz IKZE, regulująca uprawnienia tej osoby i obowiązki Funduszu.
32. **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (. Dz.U. 2022 poz. 1523 z ewentualnymi późniejszymi zmianami).
33. **Ustawa o IKE oraz IKZE** – ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz.U. z 2019 r. poz. 1808 z późn. zmianami).
34. **Ustawa o PPE** - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz.U. z 2021 r. poz. 2139 z późn. zmianami).
35. **Wartość Aktywów Netto Funduszu, WAN** – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu.
36. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, WANS** – wartość Aktywów Subfunduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu związane z funkcjonowaniem tego Subfunduszu oraz odpowiednią część zobowiązań Funduszu dotyczących całego Funduszu.
37. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii oferowanej przez Fundusz** – Wartość Aktywów Netto danego Subfunduszu przypadająca na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestników danego Subfunduszu w Dniu Wyceny.”

2. W Podtytule w Rozdziale XIII usuwa się słowa „CELU INWESTYCYJNEGO I”

3. Art.38 otrzymuje następujące nowe brzmienie

„Art. 38 Dopuszczalne kategorie lokat Subfunduszy”

„Jeżeli Część II nie stanowi inaczej, Fundusz, z zastrzeżeniem postanowień Ustawy, może lokować Aktywa Subfunduszy w:

- 1) papiery wartościowe w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz na następujących rynkach zorganizowanych w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska lub Państwo Członkowskie:
 - a) Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange (NYSE), NASDAQ Stock Market (NASDAQ), International Securities Exchange,
 - b) Australia: Australian Securities Exchange, Newcastle Stock Exchange,
 - c) Chile – Santiago Stock Exchange,
 - d) Islandia: NASDAQ OMX Iceland,
 - e) Izrael – Tel Aviv Stock Exchange,
 - f) Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Tokyo Stock Exchange,



- Kanada: The Montreal Exchange (Bourse de Montreal), Toronto Stock Exchange (TMX),
- g) Korea Południowa: Korea Exchange,
 - h) Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),
 - i) Norwegia: Oslo Stock Exchange.
 - j) Nowa Zelandia: New Zealand Exchange (NZX),
 - k) Szwajcaria: SIX Swiss Exchange,
 - l) Turcja: Istanbul Stock Exchange (ISE),
 - m) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej: London Stock Exchange (LSE),
 - n) Gibraltar: Gibraltar Stock Exchange (GSX).
- 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - 3) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, a także, na podstawie zgody Komisji, w bankach zagranicznych, przez które rozumie się banki mające siedzibę za granicą Rzeczypospolitej Polskiej, na terytorium państwa niebędącego członkiem Unii Europejskiej, pod warunkiem, że bank zagraniczny podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym,
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1 i 2, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż Państwo Członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno Państwo Członkowskie, lub
 - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
 - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1,
 - 5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, 2 i 4, z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.
 - 6) Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym, oraz w



papiery wartościowe i Instrumenty Rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD, pod warunkiem, że uzyska zgodę Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.

- 7) Fundusz może lokować aktywa Subfunduszy w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, spełniające wymogi określone w Ustawie, - pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
- 8) Fundusz lokując Aktywa Subfunduszy może nabywać certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze portfelowe, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, certyfikaty inwestycyjne emitowane przez inne fundusze inwestycyjne zamknięte lub zagraniczne fundusze inwestycyjne. Certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego powinny spełniać kryteria określone w Ustawie.”

4. Art.39 otrzymuje następujące nowe brzmienie

„Umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne”

- „1. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie Członkowskim, oraz na rynkach zorganizowanych w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska lub Państwo Członkowskie wymienionych w art. 38 ust. 1 pkt 1) powyżej oraz umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne:
2. Fundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem że:
 - 1) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym danego Subfunduszu,
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, posiadanych przez Subfundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszy,
 - 3) bazę Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 38 ust. 1 pkt 1), 2) i 4) Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz



- 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 38 ust. 1 Statutu, lub przez rozliczenie pieniężne,
3. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne:
 - 1) kontrakty terminowe,
 - 2) opcje,
 - 3) transakcje swap, w tym transakcje zamiany waluty (FX swap), transakcje zamiany ryzyka kredytowego (Credit Default Swaps) i transakcje zamiany stóp procentowych IRS i CIRS,
 - 4) warranty opcyjne,
 - 5) transakcje FRA (forward rate agreement).

Kryteria ich wyboru zostały wskazane w art. 40 ust. 1 pkt 5.

4. Fundusz może w imieniu Subfunduszy nabywać papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym na zasadach określonych w przepisach prawa.
5. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 3, będą stosowane, z uwzględnieniem celu inwestycyjnego danego Subfunduszu czyli w taki sposób aby portfel inwestycyjny Subfunduszu, z uwzględnieniem ekspozycji na instrumentach stanowiących bazę utrzymywanych w portfelu Subfunduszu Instrumentów Pochodnych, spełniał założenia realizowanej polityki inwestycyjnej Subfunduszu, a w szczególności, aby nie naruszał ograniczeń i limitów inwestycyjnych dotyczących poszczególnych składników lokat Subfunduszu, z zastrzeżeniem, że w przypadku Instrumentów Pochodnych, których bazę stanowią indeksy, nie uwzględnia się tych Instrumentów Pochodnych w limitach, o których mowa w art. 96 – 100 Ustawy. Pozostałe Warunki zastosowania Instrumentów Pochodnych są następujące:
 - 1) dążenie do ograniczenia wahań wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, a także ograniczenie ryzyka inwestycyjnego,
 - 2) możliwość efektywniejszej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, gdy bezpośrednio kupno lub sprzedaż aktywów może być nieefektywne, niemożliwe do realizacji w danym czasie, bądź zbyt kosztowne, a także zapewnienie odpowiedniej płynności, bądź utrzymanie ekspozycji na dany rodzaj lokat,
 - 3) osiągnięcie dodatkowych dochodów.
6. Przy stosowaniu ograniczeń inwestycyjnych, o których mowa w art.41, Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych. Zdania poprzedniego nie stosuje się w przypadku instrumentów pochodnych, których bazę stanowią uznane indeksy.”

5. W art. 40 dodaje się pkt. 5) w brzmieniu:

- „5) W odniesieniu do umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne zawieranych przez Fundusz mogą być stosowane następujące kryteria ich doboru:
- a) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu,
 - b) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - c) płynność,
 - d) dostępność,
 - e) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
 - f) sytuacja finansowa kontrahenta.”



6. Art. 41 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„art. 41 Limity inwestycyjne Subfunduszy

„Z zastrzeżeniem limitów szczegółowych określonych w Części II Statutu, Fundusz lokując Aktywa Subfunduszy stosuje limity określone w Ustawie oraz następujące limity:

- 1) Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym limit ten jest zwiększony do 10% (dziesięć procent), jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu,
- 2.) Przepisów pkt) 1 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, a także w stosunku do lokat w listy zastawne,
- 3) Fundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 2004 r. o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym w takim przypadku Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej w wyżej wskazanym rozumieniu,
- 4) Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 5. Ponadto łączna wartość lokat funduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów Funduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości aktywów Subfunduszy,
- 5) Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydziestu pięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, każde Państwo Członkowskie, każde państwo należące do OECD, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny oraz Stany Zjednoczone Ameryki (USA) przy czym aktywa każdego Subfunduszu są inwestowane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości,
- 6) Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydziestu pięciu procent) wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny oraz Stany Zjednoczone Ameryki (USA) przy czym Aktywa każdego Subfunduszu są inwestowane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości,
- 7) Fundusz może nabywać do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy:
 - a) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - b) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,



- c) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli instytucje te spełniają warunki określone przez art. 101 ust. 1 pkt 3) Ustawy, - pod warunkiem, że nie więcej niż 10 (dziesięć) % wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania,
- 8) Fundusz nie może lokować więcej niż 20 (dwadzieścia) % wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego, w certyfikaty inwestycyjne jednego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w pkt 5) a jeżeli te podmioty składają się z subfunduszy gdzie każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - więcej niż 20 (dwadzieścia) % wartości Aktywów Subfunduszu w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu,
- 9) Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, nie może przewyższać 30 (trzydzieści) % wartości Aktywów Subfunduszu.”

7. Art. 47 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

- „1. Fundusz może lokować co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w polskie instrumenty o charakterze udziałowym, tj.:
- a) akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, obligacje zamienne na akcje oraz inne instrumenty udziałowe wyemitowane przez emitentów mających siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej lub dopuszczone do obrotu na rynku w Rzeczypospolitej Polskiej, a także
 - b) może lokować w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz Exchange Traded Funds (ETF), które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w akcje i inne instrumenty udziałowe notowane na rynkach w Rzeczypospolitej Polskiej lub dają taką ekspozycję na wskazane udziałowe instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów. Przy stosowaniu tego limitu, Fundusz jest zobowiązany uwzględniać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne.
2. Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w globalne instrumenty o charakterze udziałowym tj.:
- a) akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, obligacje zamienne na akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, wyemitowane przez emitentów mających w państwach innych niż Rzeczypospolita Polska i dopuszczone do obrotu na rynkach działających w państwach innych niż Rzeczypospolita Polska, a także
 - b) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF) - które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w akcje oraz inne instrumenty udziałowe notowane na rynkach w państwach innych niż Rzeczypospolita Polska lub dają taką ekspozycję na wskazane udziałowe instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.



Przy stosowaniu limitu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, Fundusz jest zobowiązany uwzględnić kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne.

3. Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w polskie i globalne instrumenty dłużne, tj. obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, noty dłużne lub inne zabezpieczenia długu będące instrumentami dłużnymi zgodnie z prawem innych krajów Unii Europejskiej w szczególności „exchange traded commodity” (“ETC”), Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu a także papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 37–42 Statutu oraz Ustawę.”

8. Art. 53 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„1. Z uwzględnieniem zdania następnego, Fundusz może lokować od 0% do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w polskie i globalne instrumenty o charakterze udziałowym, tj.:

a) akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, obligacje zamienne na akcje, inne instrumenty udziałowe,
a także

b) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF) - które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, dopuszczone do obrotu na rynkach działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w innych państwach lub które dają taką ekspozycję na wskazane udziałowe instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.

Przy stosowaniu tego limitu Fundusz jest obowiązany uwzględnić kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne oraz wartość praw do nowych emisji akcji.

2. Fundusz może lokować co najmniej 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w polskie i globalne instrumenty o charakterze dłużnym, tj.:

a) obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, noty dłużne lub inne zabezpieczenia długu będące instrumentami dłużnymi zgodnie z prawem innych krajów Unii Europejskiej w szczególności „exchange traded commodity” (“ETC”), Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu oraz papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu,
a także

b) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF) - które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe, dopuszczone do obrotu na rynkach działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w innych państwach lub które dają taką ekspozycję na wskazane dłużne instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.

3. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-2, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 37–42 Statutu oraz Ustawę.”



9. Art. 59 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„1. Z uwzględnieniem zdania następnego, Fundusz może lokować od 20% do 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu polskie i globalne instrumenty o charakterze udziałowym, tj.:

- a) akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, obligacje zamienne na akcje oraz inne instrumenty udziałowe,
a także
- b) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF) - które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w akcje oraz inne instrumenty udziałowe notowane na rynkach w Rzeczypospolitej Polskiej oraz w innych państwach lub dają taką ekspozycję na wskazane udziałowe instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.

Przy stosowaniu tego limitu Fundusz jest obowiązany uwzględniać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne oraz wartość praw do nowych emisji akcji.

2. Fundusz może lokować do 90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w polskie i globalne instrumenty o charakterze dłużnym, tj.:

- a) obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, noty dłużne lub inne zabezpieczenia długu będące instrumentami dłużnymi zgodnie z prawem innych krajów Unii Europejskiej w szczególności „exchange traded commodity” ("ETC"), Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu a także papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu,
a także
- b) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF)- które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe notowane na rynkach w Rzeczypospolitej Polskiej oraz w innych państwach lub dają taką ekspozycję na wskazane dłużne instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.

3. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-2, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 37–42 Statutu oraz Ustawę.”

10. Art. 65 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„1. Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skarbowe instrumenty dłużne tj: obligacje, bony skarbowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Unię Europejską, Europejski Bank Inwestycyjny, państwo członkowskie Unii Europejskiej, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie Unii Europejskiej.

2. Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w polskie i globalne instrumenty o charakterze dłużnym tj.:

- a) emitowane przez przedsiębiorców: obligacje, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, noty dłużne lub inne zabezpieczenia długu będące instrumentami dłużnymi zgodnie



z prawem innych krajów Unii Europejskiej w szczególności „exchange traded commodity” (“ETC”), Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu a także papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, a także

- b) w jednostki w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF) - które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe notowane na rynkach w Rzeczypospolitej Polskiej i w innych państwach lub dają taką ekspozycję na wskazane dłużne instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.
3. Wskaźnik „Modified Duration” dla portfela Subfunduszu nie może być mniejszy niż 3 lata i większy niż 7 lat.
 - 4 Subfundusz nie może dokonywać lokat w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu.
 5. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-4, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 37–42 Statutu oraz Ustawę.”

11. Art. 71 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

- „1. Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w polskie i globalne instrumenty o charakterze dłużnym tj.:
- a) obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, noty dłużne lub inne zabezpieczenia długu będące instrumentami dłużnymi zgodnie z prawem innych krajów Unii Europejskiej w szczególności „exchange traded commodity” (“ETC”), Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu a także papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, a także
 - b) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF) - które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe notowane na rynkach w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innych państwach lub dają taką ekspozycję na wskazane instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.
2. Fundusz może lokować do 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w obligacje zamienne na akcje. W przypadku zamiany obligacji na akcje, Fundusz podejmie działania mające na celu zbycie akcji nabytych przez Fundusz do portfela inwestycyjnego Subfunduszu w wyniku takiej zamiany, przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu oraz ochrony interesu Uczestników Funduszu.
 3. Wskaźnik „Modified Duration” dla portfela Subfunduszu nie może być większy niż 2 lata.
 4. Fundusz nie może lokować aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu.
 5. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-4, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 37–42 Statutu oraz Ustawy.”

12. Art. 77 otrzymuje następujące nowe brzmienie:



- „1. Fundusz może lokować co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF) - które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w akcje oraz inne instrumenty udziałowe notowane na rynkach w państwach innych niż Rzeczypospolita Polska lub dają taką ekspozycję na wskazane udziałowe instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.
2. Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w polskie i globalne instrumenty o charakterze dłużnym, tj. obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, noty dłużne lub inne zabezpieczenia długu będące instrumentami dłużnymi zgodnie z prawem innych krajów Unii Europejskiej w szczególności „exchange traded commodity” ("ETC"), Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu a także papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu.
3. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-2, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 37–42 Statutu oraz Ustawy.”

13. Art. 83 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

- „1. Fundusz może lokować do 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF) - które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w akcje oraz inne instrumenty udziałowe notowane na rynkach w państwach innych niż Rzeczypospolita Polska lub które dają taką ekspozycję na wskazane udziałowe instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.
2. Fundusz może lokować do 90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF), które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe notowane na rynkach w państwach innych niż Rzeczypospolita Polska lub które dają taką ekspozycję na wskazane dłużne instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.
3. Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w instrumenty dłużne, tj. obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, noty dłużne lub inne zabezpieczenia długu będące instrumentami dłużnymi zgodnie z prawem innych krajów Unii Europejskiej w szczególności „exchange traded commodity” ("ETC"), Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu a także papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 37–42 Statutu oraz Ustawy.”

Pozostałe postanowienia Statutu pozostają bez zmian.

Tekst jednolity Statutu Funduszu, uwzględniający powyższe zmiany, został zamieszczony na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl.