



OGŁOSZENIE Z DNIA 5 WRZEŚNIA 2024 ROKU O ZMIANACH STATUTU

BNP Paribas PARASOL SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

BNP Paribas PARASOL Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFi 970, informuje o dokonaniu zmian Statutu Funduszu, które wchodzi w życie w po trzech miesiącach od dnia publikacji, czyli **w dniu 6 grudnia 2024 roku**:

1. Art. 3 Definicje i skróty otrzymuje następujące brzmienie:

- „1. Agent Transferowy – ProService Agent Transferowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prowadzący na podstawie umowy z Funduszem lub Towarzystwem Rejestr Uczestników Funduszu oraz Subrejstry oraz wykonujący inne czynności na rzecz Funduszu,
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; Aktywa wszystkich Subfunduszy stanowią Aktywa Funduszu,
4. CSSF – Commission de Surveillance du Secteur Financier,
5. Depozytariusz – Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą przy ul. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa.,
6. Dystrybutor – podmiot uprawniony do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz odbierania od Inwestora lub Uczestnika innych oświadczeń związanych z uczestnictwem w Funduszu,
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 – dzień wyceny Aktywów Funduszu, wyceny Aktywów Netto Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, wyceny Aktywów Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz ustalenia Wartości



- Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Dniem tym jest dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
9. Fundusz – BNP Paribas Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
 10. Fundusz Zagraniczny „BNP PARIBAS FUNDS SICAV” – „BNP Paribas Funds AN OPEN-ENDED INVESTMENT COMPANY INCORPORATED UNDER LUXEMBOURG LAW” – będący otwartym funduszem inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami, z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga, 10 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, działający na podstawie przepisów prawa obowiązujących w Wielkim Księstwie Luksemburga i pod nadzorem CSSF, jako spółka inwestycyjna ze zmiennym kapitałem zakładowym (fr. société d'investissement à capital variable, SICAV),
 11. IKE – wyodrębniony zapis w Subrejestrze, prowadzony przez Fundusz dla Uczestnika IKE zgodnie z przepisami Ustawy o IKE, Statutu i umowy o prowadzenie IKE, służący do ewidencjonowania jego danych w ramach prowadzenia Indywidualnego Konta Emerytalnego,
 12. IKZE - wyodrębniony zapis w Subrejestrze, prowadzony przez Fundusz dla Uczestnika IKZE zgodnie z przepisami Ustawy o IKE, Statutu i umowy o prowadzenie IKZE, służący do ewidencjonowania jego danych w ramach prowadzenia Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego,
 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 miarą 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. OECD – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju,
 19. Państwo członkowskie – państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej,
 20. Program Inwestycyjny – program oferowany przez Fundusz na zasadach opisanych w art. 29a Statutu,
 21. Rejestr – wyodrębniona w Rejestrze Uczestników ewidencja danych dotyczących danego



- Uczestnika Funduszu,
22. Rejestr Uczestników Funduszu - elektroniczna ewidencja danych dotyczących wszystkich Uczestników Funduszu oraz zbytych i odkupionych przez Fundusz Jednostkach Uczestnictwa wszystkich Subfunduszy,
 23. Spółka Zarządzająca Funduszem Zagranicznym – BNP Paribas Asset Management Luxembourg, spółka z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga, 10 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, działająca na podstawie przepisów prawa obowiązujących w Wielkim Księstwie Luksemburga i pod nadzorem CSSF, jako spółka zarządzająca UCITS (management company), odpowiedzialna za administrowanie Funduszem Zagranicznym, za dystrybucję tytułów uczestnictwa, oraz za zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy Zagranicznych, z zastrzeżeniem możliwości powierzenia podmiotowi trzeciemu zarządzania portfelem inwestycyjnym lub jego częścią, w odniesieniu do wybranych lub wszystkich spośród Subfunduszy Zagranicznych,
 24. Statut – statut BNP Paribas Parasol Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego,
 25. Subfundusz – nieposiadająca osobowości prawnej, wydzielona prawnie 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. Subfundusz Zagraniczny – jeden spośród następujących subfunduszy wydzielonych w Funduszu Zagranicznym, odpowiednio: BNP Paribas US Growth, BNP Paribas Europe Convertible, BNP Paribas Sustainable Asia Ex-Japan Equity, BNP Paribas Sustainable Global Corporate Bond, BNP Paribas Climate Impact lub BNP Paribas AQUA,
 27. Subrejestr – wydzielona w ramach Rejestru elektroniczna ewidencja danych dotyczących jednego Uczestnika w danym Subfunduszu,
 28. Tabela Opłat – zestawienie opłat udostępniane osobie przystępującej do Funduszu lub Subfunduszu przy zbywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa. Tabela Opłat, udostępniana jest na stronie internetowej Towarzystwa www.tfi.bnpparibas.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa,
 29. Towarzystwo – BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
 30. UCITS – przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (ang. undertaking for collective investment in transferable securities), działające jako fundusz inwestycyjny otwarty lub spółka inwestycyjna, na podstawie zezwolenia właściwego organu w Państwie Członkowskim na prowadzenie działalności zgodnie z



- prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe,
31. UCI – inne przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w rozumieniu przepisów prawa obowiązujących w Wielkim Księstwie Luksemburga,
 32. Uczestnik Funduszu lub Uczestnik – osoba, na rzecz której w Rejestrze Uczestników zapisane są Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części,
 33. Ustawa – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
 34. Ustawa o IKE – ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego,
 35. Ustawa o PPE - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych,
 36. Wartość Aktywów Netto Funduszu – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu,
 37. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu – wartość Aktywów Subfunduszu pomniejszona o zobowiązania Subfunduszu oraz o zobowiązania Funduszu, obciążające dany Subfundusz,
 38. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa – Wartość Aktywów Netto danego Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu, które w tym dniu zapisane są na Subrejestrach Uczestników tego Subfunduszu. W przypadku gdy Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa różnych kategorii Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustala się dla każdej z kategorii jednostek uczestnictwa osobno,
 39. Zamiana Jednostek Uczestnictwa/Zamiana – operacja, polegająca na tym, że na podstawie jednego zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, dokonuje się jednocześnie odkupienia Jednostek Uczestnictwa jednego Subfunduszu (Subfunduszu źródłowego) i za uzyskane w ten sposób środki nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym Subfunduszu (Subfunduszu docelowym).”

2. Art. 6 otrzymuje następujące nowe brzmienie

„art. 6 Dopuszczalne kategorie lokat Subfunduszy

Jeżeli Część II lub Część III Statutu nie stanowią inaczej, Fundusz, z zastrzeżeniem postanowień Ustawy, może lokować Aktywa Subfunduszy w:

- 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe 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 w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na następujących rynkach zorganizowanych w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska lub Państwo Członkowskie:

- a) Australia: Australian Securities Exchange,
 - b) Chile: Santiago Stock Exchange,
 - c) Islandia: brak,
 - d) Izrael: Tel Aviv Stock Exchange,
 - e) Japonia: Tokyo Stock Exchange, Tokyo Financial Exchange, Osaka Securities Exchange,
 - f) Kanada: Montreal Exchange, Toronto Stock Exchange, Canadian National Stock Exchange,
 - g) Korea Południowa: Korea Exchange,
 - h) Meksyk: Mexican Stock Exchange, Mexican Derivatives Exchange,
 - i) Norwegia: Oslo Stock Exchange.
 - j) Nowa Zelandia: NZX Limited (New Zealand Exchange),
 - k) Stany Zjednoczone Ameryki: NYSE MKT LLC, NASDAQ (The NASDAQ Stock Market), NYSE, (New York Stock Exchange), NYSE Liffe US, NYSE Arca, Chicago Mercantile, Exchange, Chicago Board of Trade (CBOT), Chicago Board Options Exchange, New York Mercantile Exchange, Intercontinental Exchange,
 - l) Szwajcaria: Berne eXchange BX, SIX Swiss Exchange,
 - m) Turcja: Borsa Istanbul, Turkish Derivatives Exchange
 - n) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej: London Stock Exchange (LSE);
 - o) 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,
 - 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 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 przekroczyć 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) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą spełniające wymogi określone w Ustawie, - w tym także te, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują powyżej 10% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
 - 8) 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.”

3. Dodaje się nowy art. 6a w następującym nowym brzmieniu:

„art 6a Umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne

1. Fundusz może w imieniu Subfunduszy zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim, a także na rynkach zorganizowanych niebędących rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynkach zorganizowanych w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska lub Państwo Członkowskie wymienionych w art. 7 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 jest zgodne z celem inwestycyjnym danego Subfunduszu,
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia 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) wysokość stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
 - 3) bazę Instrumentów Pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 7 ust. 1 pkt 1, 2 i 4, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
 - 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 7 ust. 1 lub przez rozliczenie pieniężne.
3. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne:



- a) kontrakty terminowe,
- b) opcje,
- c) transakcje „swap”, w tym transakcje zamiany waluty (FX swap), transakcje zamiany ryzyka kredytowego (Credit Default Swaps) i transakcje zamiany stóp procentowych IRS i CIRS,
- d) warranty opcyjne,
- e) transakcje FRA (forward rate agreement).

Kryteria ich wyboru zostały wskazane w art. 6b ust. 2 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. 7, 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.”



4. Dotychczasową treść art 6 oznacza się jako 6b – czyli:

„Art. 6b Kryteria doboru lokat Subfunduszy

1. Zapisy niniejszego artykułu mają zastosowanie do każdego Subfunduszu, o ile zapisy Subfunduszu w Części II lub Części III Statutu nie stanowią inaczej.
2. W odniesieniu do doboru instrumentów będących przedmiotem lokat Subfunduszy mogą być stosowane następujące kryteria:
 - 1) dla dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych:
 - 1) prognozy Funduszu co do kształtowania się bieżących i przyszłych rynkowych stóp procentowych (w tym w szczególności kształt i prognozowane zmiany krzywej rentowności),
 - 2) analiza sytuacji makroekonomicznej (w tym w szczególności wzrost Produktu Krajowego Brutto, wskaźniki wzrostu cen, poziom deficytu (nadwyżki) budżetowego, saldo rachunku obrotów bieżących oraz bilansu handlowego, stopa bezrobocia),
 - 3) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z inwestycji i zamiany inwestycji na środki pieniężne,
 - 4) zmienność cen instrumentów, w tym możliwość wzrostu lub spadku tych cen,
 - 5) ocena ryzyka niewypłacalności emitentów,
 - 6) ocena ryzyka walutowego, w przypadku dokonywania lokat w instrumenty denominowane w walutach obcych,
 - 7) ocena bieżącego i przewidywanego stosunku popytu do podaży instrumentów,
 - 8) bieżąca i oczekiwana dynamika zmian wartości instrumentów,
 - 9) analiza techniczna,
 - 10) w przypadku obligacji zamiennych na akcje – także kryteria doboru lokat stosowane dla instrumentów udziałowych oraz warunki zamiany na akcje;
 - 2) dla akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych i innych instrumentów o charakterze udziałowym:
 - 1) analiza sytuacji makroekonomicznej (w tym w szczególności wzrost Produktu Krajowego Brutto, wskaźniki wzrostu cen, poziom deficytu (nadwyżki) budżetowego, saldo rachunku obrotów bieżących oraz bilansu handlowego, stopa bezrobocia),
 - 2) osiągnięte przez emitenta bieżące wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju,



- 3) ryzyko działalności emitenta,
 - 4) prowadzona przez emitenta polityka dywidend,
 - 5) zmienność cen instrumentów,
 - 6) sytuacja bieżąca i perspektywy branży, w której działa emitent,
 - 7) ryzyko kraju notowań emitenta,
 - 8) ocena ryzyka walutowego, w przypadku dokonywania lokat w instrumenty denominowane w walutach obcych,
 - 9) płynność instrumentów,
 - 10) ocena bieżącego i przewidywanego stosunku popytu do podaży instrumentów,
 - 11) analiza techniczna;
- 3) dla depozytów w bankach i instytucjach kredytowych:
- 1) oprocentowanie depozytów,
 - 2) wiarygodność banku;
- 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania:
- 1) możliwość realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,
 - 2) możliwość efektywniejszej dywersyfikacji lokat Subfunduszu,
 - 3) historyczne kształtowanie się stopy zwrotu,
 - 4) dostępność,
 - 5) koszty nabycia, zbycia czy wykupu instrumentu;
- 5) W odniesieniu do umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne zawieranych przez Fundusz mogą być stosowane następujące kryteria ich doboru:
- 1) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu,
 - 2) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - 3) płynność,
 - 4) dostępność,
 - 5) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
 - 6) sytuacja finansowa kontrahenta.”

5. Art. 7 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„art. 7 Limity inwestycyjne Subfunduszy

1. Zapisy niniejszego artykułu mają zastosowanie do każdego Subfunduszu, o ile zapisy Subfunduszu w Części II lub Części III Statutu nie stanowią inaczej.



2. Fundusz stosuje limity i ograniczenia inwestycyjne wskazane w Ustawie właściwe dla specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, który przy dokonywaniu lokat funduszu nie stosuje zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego.
3. Fundusz nie. 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.
4. Przepisów ust. 3 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.
5. Fundusz może lokować do 20% wartości aktywów Subfunduszy łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej (w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości), dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
6. 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 funduszu.
7. Fundusz może lokować ponad 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie, każde państwo należące do OECD, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny oraz Stany Zjednoczone Ameryki (USA) przy czym w takim przypadku 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.



8. Fundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 7, przy czym w takim przypadku 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.
9. 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,
 - d. - które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują powyżej 10% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
10. Z zastrzeżeniem wyjątku opisanego w ust 11 poniżej, 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.
11. Fundusz może lokować do 100% aktywów Subfunduszy, wskazanych w Części III Statutu, w jednostki Uczestnictwa Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV opisanego w Rozdziale IA Statutu.
12. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż, w jednostki Uczestnictwa Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV opisanego w Rozdziale IA Statutu jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, nie może przewyższać 30 (trzydzieści) % wartości Aktywów Subfunduszu.”



6. Art. 8 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„art. 8 Pożyczki

Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w Ustawie.

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) WANS w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.”

7. W art. 39 ust. 2 wykreśla się podpunkty od 1 do 3.

8. Art. 41 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„1. Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz Exchange Traded Funds (ETF), które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w instrumenty dłużne notowane na rynkach w Rzeczypospolitej Polskiej lub dają taką ekspozycję na wskazane dłużne instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.

2. Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w instrumenty dłużne tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, noty dłużne, 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 pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8 Statutu.”

9. Art. 55 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„1. Fundusz lokuje co najmniej 80% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w instrumenty udziałowe małych i średnich spółek tj.:

- a) akcje małych i średnich spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych przy czym do małych i średnich spółek nie są zaliczane spółki wchodzące w skład Indeksu WIG20.
- b) akcje spółek zagranicznych zaliczanych do indeksów małych i średnich spółek, które są dopuszczone do obrotu na rynkach w państwie innym niż Rzeczypospolita Polska



- c) 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 spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i nie wchodzących w skład indeksu WIG20, lub w akcje spółek, dopuszczonych do obrotu na rynkach w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska i jednocześnie zaliczanych do indeksów małych i średnich spółek.
2. Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w inne niż w ust. 1 instrumenty udziałowe tj.:
 - a) akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, wchodzących w skład indeksu WIG20,
 - b) akcje spółek zagranicznych zaliczanych do indeksów dużych spółek i dopuszczone do obrotu na rynkach w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska,
 - c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF) - które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, wchodzących w skład indeksu WIG20 oraz w akcje spółek notowanych na rynkach w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska i zaliczanych do indeksów dużych spółek.
 3. Przy stosowaniu limitów, o których mowa w ust. 1 i 2, Fundusz jest zobowiązany uwzględnić kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne.
 4. Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w 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.
 5. W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8 Statutu.”



10. Art. 62 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

- „1. Fundusz lokuje co najmniej 80% wartości Aktywów Netto Subfunduszu:
- a) w instrumenty o charakterze dłużnym, emitowane przez przedsiębiorstwa, tj.: 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, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu.
 - b) w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF), które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa.
2. Fundusz może lokować do 30% wartości Aktywów Netto Subfunduszu:
- a) w skarbowe instrumenty dłużne tj.: w 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,
 - b) 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 dopuszczone do obrotu na rynkach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska.
3. 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. Subfundusz nie może dokonywać lokat w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu.
4. Wskaźnik „Modified Duration” dla portfela Subfunduszu nie może być większy niż 1,5 roku.
5. W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i



zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8 Statutu.”

11. Art. 111 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

- „1. Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto 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.
2. 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.
3. W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8 Statutu.”

12. Art. 120 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

- „1. Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto 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.
2. 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 a także papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu.
3. W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8 Statutu.”

13. Art. 129 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

- „1. Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto 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.

2. 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.
3. W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8 Statutu.”

14. Art. 138 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

- „1. Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto 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* poniżej.
2. 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.
3. W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8 Statutu.”

15. Art. 147 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

- „1. Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto 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.
2. 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.
3. W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8 Statutu.”

16. Art. 156 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

- „1. Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas AQUA wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV, o którym mowa w art. 157 poniżej.
2. Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w instrumenty 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 pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8 Statutu.”

Pozostałe postanowienia Statutu pozostają bez zmian.

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