

INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

(AKTUALNA NA DZIEŃ 6 GRUDNIA 2024 R.)

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 UNIWERSALNY

(od utworzenia do 29.09.2019 r. działał pod nazwą Konserwatywny, w okresie od 30.09.2019 r. do 28.02.2021 r. działał pod nazwą BNP Paribas Konserwatywny, a w okresie od 01.03.2021 do 05.12.2024 r. działał pod nazwą BNP Paribas Krajowych Funduszy Dłużnych)

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

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

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

(od utworzenia do 23.03.2017 r. działał pod nazwą Dynamiczny, w okresie od 24.03.2017 r. do 29.09.2019 r. działał pod nazwą Lokata Kapitału, a w okresie od 30.09.2019 r. do 05.12.2024 r. działał pod nazwą BNP Paribas Lokata Kapitału)

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS AKCJI WZROSTOWYCH USA

(utworzony w dniu 27.05.2022 r.)

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS EUROPEJSKICH OBLIGACJI ZAMIENNYCH

(utworzony w dniu 27.05.2022 r.)

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS AKCJI AZJATYCKIE TYGRYSY



(utworzony w dniu 27.05.2022 r.)

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS GLOBALNY OBLIGACJI UNIWERSALNY

(od utworzenia w dniu 27.05.2022 r. do 05.12.2024 r. działał pod nazwą BNP Paribas Obligacji Zrównoważony Rozwój)

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS AKCJI ŚWIATOWYCH

(od utworzenia w dniu 27.05.2022 r. do 05.12.2024 r. działał pod nazwą BNP Paribas Akcji Zielony Ład)

SUBFUNDUSZ BNP PARIBAS AKCJI AQUA

2. (utworzony w dniu 27.05.2022 r.) 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 Obligacji Korporacyjnych to obligacje przedsiębiorstw. Aktywa Subfunduszu BNP Paribas Krajowych Funduszy Dłużnych Uniwersalny 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 80% 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 80% 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 80% 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 Globalny Obligacji Uniwersalny inwestowane są (co najmniej 80% 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 Światowych inwestowane są (co najmniej 80% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Climate Change wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”. Aktywa Subfunduszu BNP Paribas Akcji AQUA inwestowane są (co najmniej 80% 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



ze 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 Uniwersalny – polityka inwestycyjna opiera się na lokowaniu:
 - 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.
 - b) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Małych i Średnich Spółek – polityka inwestycyjna opiera się na lokowaniu:
 - 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 uwzględniać 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.
- c) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Obligacji Korporacyjnych – polityka inwestycyjna opiera się na lokowaniu:
- 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



- Pięiężnego, 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.
 - 1) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Akcji Wzrostowych USA – polityka inwestycyjna opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 80% 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. Dodatkowo/ uzupełniające kategorie lokat Subfunduszu to: 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 Pięiężnego, 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.
 - 2) W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8c Statutu.
-
- d) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych – polityka inwestycyjna opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 80% 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. Dodatkowo/ uzupełniające kategorie lokat Subfunduszu to:
 - 1) 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 Pięiężnego, 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.
- 2) W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8c Statutu.
-
- e) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Akcji Azjatyckie Tygrysy – polityka inwestycyjna opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 80% 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:
- 1) 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.
 - 2) W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8c Statutu.
- f) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Globalny Obligacji Uniwersalny - opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 80% 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:
- 1) 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.
 - 2) W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8c Statutu.
- g) W przypadku Subfunduszu BNP Paribas Akcji Światowych - opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 80% aktywów Subfunduszu) w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Climate Change wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”, o którym mowa w art. 148 Statutu. Dodatkowo/ uzupełniające kategorie lokat Subfunduszu to:
- 1) 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.
 - 2) W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń



i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8c Statutu.

h) ChangeW przypadku Subfunduszu BNP Paribas Akcji AQUA - opiera się na lokowaniu większości aktywów (co najmniej 80% 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:

- 1) 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.
- 2) W pozostałym zakresie Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy oraz art. 6-8c Statutu.

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 Uniwersalny. Subfundusze BNP Paribas Małych i Średnich Spółek oraz BNP Paribas Obligacji Korporacyjnych 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 akcjonariusz Towarzystwa) spójnie z podejściem Grupy BNP Paribas angażuje się od kilku lat w działania mające na celu przyczynianie się do odpowiedzialnego i zrównoważonego rozwoju stawiając sobie dodatkowe zobowiązania w szczególności 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 na stronie <https://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/o-banku/strategia-banku>.

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 Uniwersalny, BNP Paribas Małych i Średnich Spółek oraz BNP Paribas Obligacji Korporacyjnych. 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 Globalny Obligacji Uniwersalny, BNP Paribas Akcji Światowych 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 Change Change 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 czynić 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 udostępni, 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 Globalny Obligacji Uniwersalny, BNP Paribas Akcji Światowych, BNP Paribas Akcji AQUA uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju. Zasada »nie czyni 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 ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych, o których mowa w art. 6 ust. 1 SFDR znajdują się w § 3b 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 Uniwersalny, BNP Paribas Małych i Średnich Spółek, BNP Paribas Obligacji Korporacyjnych 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 umożliwi 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 redukcje ryzyka inwestycyjnego, zabezpieczenie ryzyka walutowego bądź redukcje 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 dłużnicy 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 powierzono 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 22 maja 2024 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 Fióktelepe / 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



utraczonego 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 utrzymaniem 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 nie płynności, 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 6 grudnia 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 całym tekście nazwa BNP Paribas Climate Impact zmieniono na BNP Paribas Climate Change,
2. Zaktualizowano par. 1 ust. 1-3,
3. Zaktualizowano par. 3 ust. 2 i 3,
4. Zaktualizowano par. 3b ust. 1 pkt 1.5 do 1.8 oraz ust 2 do 5,
5. W par. 8 pkt 2. Zmieniono datę oświadczenia Depozytariusza.



BNP PARIBAS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH