



## ZMIANY PROSPEKTU INFORMACYJNEGO BNPP FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

### WPROWADZONE AKTUALIZACJĄ Z DNIA 1 STYCZNIA 2025 R.

BNPP Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), informuje o dokonaniu w dniu **1 stycznia 2025 roku** aktualizacji Prospektu Informacyjnego Funduszu.

#### WYKAZ ZMIAN

1. W Rozdziale IV Informacje o Subfunduszach punkt 1.1. lit. A akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie: „Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu BNPP Akcji Selektywny jest inwestowane w polskie i globalne instrumenty o charakterze udziałowym czyli:”
2. W Rozdziale IV Informacje o Subfunduszach punkt 1.5. lit. d) otrzymuje następujące brzmienie:

**„d) Wskazanie opłaty zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne), będącej częścią wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem BNPP Akcji Selektywny, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu BNPP Akcji Selektywny, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu BNPP Akcji Selektywny**

Wynagrodzenie zmienne jest uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem i jego maksymalna wysokość jest ustalana w następujący sposób:

Towarzystwo dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, D, E, F oraz G nalicza Wynagrodzenie Zmienne (opłatę zmienną) uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem. Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Zmienne w wysokości nie wyższej niż 20% (dwadzieścia procent) wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii ponad stopę zwrotu Wskaźnika Referencyjnego. Towarzystwo może pobierać Wynagrodzenie Zmienne według niższych stawek lub okresowo nie pobierać go wcale

Wskaźnikiem Referencyjnym Subfunduszu jest indeks oparty o zmianę indeksu giełdowego WIG oraz stawkę WIBOR O/N.

Stopa zwrotu Wskaźnika Referencyjnego w dniu d obliczana jest według następującego wzoru:

$$WRSt(d) = WR(d) / WR(d-1) - 1$$

gdzie

$$WR(d) = WR(d-1) \times [1 + 0,9 \times (WIG(d) / WIG(d-1) - 1) + 0,1 \times WIBOR\ ON(d) \times k / 365]$$

gdzie

WR(d) – wartość Wskaźnika Referencyjnego w dniu d;

d - kolejny Dzień Wyceny; przy czym d=0 oznacza ostatni Dzień Wyceny przypadający 5 lat przed Dniem Wyceny d, w przypadku gdy nie jest to Dzień Wyceny odnosimy się do ostatniego Dnia Wyceny przed tą datą. Natomiast przed upływem pierwszego 5-letniego okresu odniesienia d=0 oznacza ostatni Dzień Wyceny przypadający przed Pierwszym Okresem Rozliczeniowym - zdefiniowanym w ust. 10 lit.a. poniżej.

k – liczba dni między bieżącym, a poprzednim Dniem Wyceny;



WIBOR O/N(d) – (Warsaw Interbank Offered Rate) rozumie się przez to wskaźnik referencyjny stopy procentowej odzwierciedlający poziom stopy procentowej, po jakiej podmioty spełniające Kryteria Uczestnika Fixingu, w rozumieniu Regulaminu Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR przyjętego przez administratora, mogłyby złożyć niezabezpieczony depozyt w złotych (PLN) na okres 1 dnia w innych podmiotach, spełniających Kryteria Uczestnika Fixingu., w Dniu Wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny (d) WIG(d) - Indeks WIG to pierwszy indeks giełdowy i jest obliczany od 16 kwietnia 1991 roku. Pierwsza wartość indeksu WIG wynosiła 1000 pkt. Obecnie WIG obejmuje wszystkie spółki notowane na Głównym Rynku GPW, które spełniają bazowe kryteria uczestnictwa w indeksach. W indeksie WIG obowiązuje zasada dywersyfikacji, mająca na celu ograniczenie udziału pojedynczej spółki i sektora giełdowego. Jest indeksem dochodowym i przy jego obliczaniu uwzględnia się zarówno ceny zawartych w nim akcji, jak i dochody z dywidend i praw poboru.

Powyższy Wskaźnik Referencyjny składa się ze wskaźników referencyjnych opracowywanych przez następujących administratorów, którzy zostali wpisani do rejestru prowadzonego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych – po angielsku European Securities and Markets Authority (ESMA).

Wskaźnik referencyjny	Wskazanie administratora wskaźnika referencyjnego
WIBOR O/N	GPW Benchmark S.A.
WIG	GPW Benchmark S.A.

Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane i wypłacane wyłącznie wtedy, gdy stopa zwrotu z danej kategorii Jednostek Uczestnictwa przewyższa stopę zwrotu ze Wskaźnika Referencyjnego w Okresie Odniesienia, opisanym poniżej. Nadwyżkę tę określamy pojęciem ALFA. Na pokrycie Wynagrodzenia Zmiennego tworzy się lub rozwiązuje rezerwę, każdego Dnia Wyceny w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu. Uczestnik powinien zwrócić szczególną uwagę na to, że wypłata Wynagrodzenia Zmiennego następuje również w przypadku, gdy stopa zwrotu ze Wskaźnika Referencyjnego w Okresie Odniesienia jest ujemna.

Okres Odniesienia to docelowo okres 5 kolejnych lat, w którym skumulowana stopa zwrotu z Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest porównywana ze skumulowaną stopą zwrotu z Wskaźnika Referencyjnego.

Okres Rozliczeniowy dla celów wyliczania i pobierania Wynagrodzenia Zmiennego, to okres od pierwszego Dnia Wyceny w bieżącym roku kalendarzowym do ostatniego Dnia Wyceny w bieżącym roku kalendarzowym. Na zakończenie Okresu Rozliczeniowego istniejąca rezerwa na pokrycie Wynagrodzenia Zmiennego jest uznawana jako należna dla Towarzystwa (krystalizacja). Wynagrodzenie Zmienne wypłacane jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż 14 (czternaście) dni od końca danego roku i jest równe wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego.

W przypadku odkupienia Jednostek Subfunduszu danej kategorii w czasie trwania Okresu Rozliczeniowego, kwota rezerwy na pokrycie Wynagrodzenia Zmiennego z dnia odkupienia, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału wartości odkupywanych Jednostek tej kategorii w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu danej kategorii, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa i wypłacana jest Towarzystwu w terminie nie dłuższym niż 14 (czternaście) dni od końca miesiąca w którym nastąpiło odkupienie jednostek.

Model naliczania Wynagrodzenia za Wyniki stosowany jest od 1 stycznia 2025 roku. Pierwszy Okres Rozliczeniowy i pierwsza roczna krystalizacja następuje na ostatni Dzień Wyceny w 2025 roku (w odniesieniu do ostatniego Dnia Wyceny w 2024 roku). Pierwszy pełny 5-letni Okres Odniesienia kończy się w ostatnim Dniu Wyceny w 2029 roku. Następnie 5-letni Okres Odniesienia staje się okresem ruchomym. Okres ten jest wyznaczany krocząco, tj. od ostatniego Dnia Wyceny, 5 lat wstecz.

W przypadku likwidacji Subfunduszu ewentualne Wynagrodzenie Zmienne za osiągnięty wynik będzie krystalizowane w Dniu Wyceny przypadającym na dzień ostatniej oficjalnej wyceny sporządzonej przed dniem otwarcia likwidacji Subfunduszu.

Szczegółowe zasady naliczania rezerwy na pokrycie Wynagrodzenia za Wyniki, w tym wykorzystywane wzory są opisane w artykule 59 Statutu.

W latach 2018 -2024 Wynagrodzenie Zmienne nie było pobierane.”

### 3. W Rozdziale IV Informacje o Subfunduszach punkt 1.6. lit. b) otrzymuje następujące brzmienie:



„b) Jeżeli Subfundusz stosuje wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu BNPP Akcji Selektywny odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej „wzorcem” (benchmark) – wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce

Od 01.01.2025 roku benchmarkiem jest: 90%WIG+10%WIBOR ON

Powyższy wskaźnik referencyjny jest opracowywany przez GPW Benchmark S.A. jako administratora. Administrator został wpisany do rejestru prowadzonego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych – po angielsku European Securities and Markets Authority (ESMA).

Do dnia 31.12.2024 roku obowiązywał benchmark: 100% WIG20

4. W Rozdziale IV Informacje o Subfunduszach punkt 2.5. lit. d) otrzymuje następujące brzmienie:

„d) Wskazanie opłaty zmiennej (Wynagrodzenie Zmienne), będącej częścią wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu

W subfunduszu nie jest pobierane Wynagrodzenie Zmienne (inaczej opłata zmienna) uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem. Nie jest przewidziane Statutem.

W latach 2018 -2024 wynagrodzenie zmienne nie było pobierane.”

5. W Rozdziale IV Informacje o Subfunduszach punkt 2.5. lit. e) otrzymuje następujące brzmienie:

„e) Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem BNPP Globalny Strategii Dłużnych Uniwersalny składa się z wynagrodzenia stałego za zarządzanie w wysokości obliczone jako wskazany w tabeli procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu (WANS) przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w skali roku:

Kategoria Jednostek	Procent (WANS) na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w skali roku
A	2,00%
Wynagrodzenie dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa przewidzianych Statutem będzie podane, gdy Fundusz rozpocznie ich oferowanie.	

Stawka wynagrodzenia stałego za zarządzanie jest ustalana jest publikowana w Tabelach Opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl) oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek.

6. W Rozdziale IV Informacje o Subfunduszach punkt 3.5. lit. d) otrzymuje następujące brzmienie:

„Wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem jest przewidziane Statutem Funduszu w art. 79 jednak zgodnie z uchwałą Zarządu BNP Paribas TFI S.A. nr 5 z dnia 16.12.2024 nie jest naliczane ani pobierane.

W latach 2018 -2024 wynagrodzenie zmienne nie było pobierane.”

7. W Rozdziale IV Informacje o Subfunduszach punkt 3.5. lit. d) otrzymuje następujące brzmienie:

„Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych Skarbowych składa się z:

Wynagrodzenia stałego za zarządzanie w wysokości obliczone jako wskazany w tabeli procent Wartości Aktywów Netto Subfunduszu (WANS) przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w skali roku:

Kategoria Jednostek	Procent (WANS) na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w skali roku
A	1,00%
Wynagrodzenie dla pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa przewidzianych Statutem będzie podane, gdy Fundusz rozpocznie ich oferowanie.	



Stawka wynagrodzenia stałego za zarządzanie jest ustalana jest publikowana w Tabelach Opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl) oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek.”

8. W Rozdziale IV Informacje o Subfunduszach punkt 3.6. lit. c) otrzymuje następujące brzmienie:

„Od dnia 01.01.2025 benchmarkiem jest: WIBOR 6M + 0,1%.

Powyższy benchmark składa się ze wskaźnika referencyjnego opracowywanego przez GPW Benchmark S.A. jako administratora. Administrator został wpisany do rejestru prowadzonego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych – po angielsku European Securities and Markets Authority (ESMA):

W okresie od 11.05.2022 roku do 31.12.2024 roku benchmarkiem był WIBOR 3M.

W okresie od 01.10.2012 do 09.05.2022 roku jako benchmark był stosowany Indeks Treasury BondSpot Poland (TBSP.Index)

Wcześniej do 30 września 2012 roku jako benchmark był stosowany EFFAS Bond Indices Poland Govt All> 1YR.”

9. zamieszczono w Załączniku nr 2 aktualny statut Funduszu na dzień 1 stycznia 2024 roku.

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

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

The screenshot displays the BNP Paribas website interface. On the left, a navigation menu includes 'O NAS', 'OFERTA', 'NOTOWANIA', 'ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ (ESG)', 'DOKUMENTY', 'KOMUNIKATY', and 'PPK'. The main content area features a headline: '2025-01-01 Ogłoszenie o zmianie Prospektu Informacyjnego BNPP FIO z 01.01.2025 r.' Below this, it states: 'BNP Paribas TFI S.A. („Towarzystwo”), działając jako organ BNPP Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) informuje o dokonaniu w dniu 1 stycznia 2025 roku zmian Prospektu Informacyjnego Funduszu. Poniżej prezentujemy wykaz zmian oraz tekst jednolity Prospektu Informacyjnego.' A section titled 'Dołączone pliki' contains two links: 'Prospekt informacyjny BNPP FIO' and 'Ogłoszenie o zmianie Prospektu BNPP FIO'. A 'POWROĆ' button is located at the bottom of this section. On the right, a preview of the prospectus document is shown, with a green header: 'ZMIANY PROSPEKTU INFORMACYJNEGO BNPP FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO WPROWADZONE AKTUALIZACJĄ Z DNIA 1 STYCZNIA 2025 R.' The main text of the preview begins with: 'BNPP Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), informuje o dokonaniu w dniu 1 stycznia 2025 roku aktualizacji Prospektu Informacyjnego Funduszu.' A sub-section titled 'WYKAZ ZMIAN' lists two changes: 1. Change in Section IV, point 1.1, regarding the investment objective to at least 80% Net Asset Value in Polish and global equities. 2. Change in Section IV, point 1.5, regarding the variable fee structure. The preview also includes a note about the reference index (WIG) and the calculation of the variable fee.