



Informacja o produkcie finansowym w zakresie promowania aspektu środowiskowego lub społecznego oraz zrównoważonych inwestycji na stronach internetowych, publikowana zgodnie z art. 10 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2088 (SFDR)

## BNP Paribas Globalny Obligacji Uniwersalny (dalej Subfundusz)

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI): 2594008IL6EOMQ278S54

Ujawnienia SFDR: **Artykuł 8**

### Podsumowanie

#### Brak celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

Niniejszy Subfundusz promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale jego celem nie są zrównoważone inwestycje.

#### Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez Subfundusz:

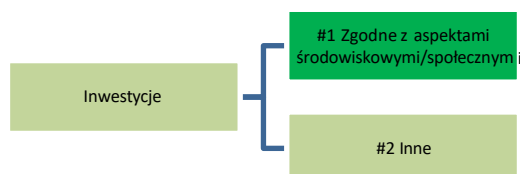
- wykluczenie emitentów naruszających międzynarodowe normy i konwencje oraz emitentów zaangażowanych w działania stanowiące niedopuszczalne ryzyko dla społeczeństwa lub dla środowiska,
- współpraca z emitentami mająca na celu zachęcanie ich do ulepszania stosowanych praktyk w aspekcie środowiskowym, społecznym oraz ładu korporacyjnego, a tym samym ograniczania potencjalnych niekorzystnych skutków,
- w przypadku udziałów w kapitale spółek - głosowanie podczas Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń spółek wchodzących w skład portfela inwestycji w sposób sprzyjający należytemu ładowi korporacyjnemu oraz realizacji aspektów środowiskowych i społecznych,
- zapewnienie, aby wszystkim papierom wartościowym lub tytułom uczestnictwa subfunduszy zagranicznych włączanym do portfela towarzyszyły pomocnicze badania i analizy w obszarze ESG,
- zarządzanie portfelami w taki sposób, aby ich łączny wynik w obszarze ESG kształtował się na wyższym poziomie niż przyjęty przez Subfundusz minimalny udział inwestycji w aktywach netto Subfunduszu.

#### Strategia inwestycyjna

Informacje dotyczące wiążących elementów strategii inwestycyjnej oraz polityki dobrego zarządzania zostały wskazane w poniższej sekcji "Strategia inwestycyjna".

#### Udział inwestycji

Minimalny udział inwestycji w aktywach netto Subfunduszu wykorzystywanych w celu spełnienia cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz jest równy 50%.



#### Minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą

Nie dotyczy, gdyż Subfundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne, lecz nie ma na celu dokonywania zrównoważonych inwestycji.

#### Inwestycje ujęte w pozycji „Inne”

Subfundusz może lokować aktywa netto Subfunduszu w inne instrumenty finansowe niż tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego, w tym w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Celem dokonywania tych lokat jest głównie zapewnienie płynności.

Subfundusz może lokować aktywa netto Subfunduszu w instrumenty pochodne celem zabezpieczenia lokat Subfunduszu przed ryzykiem walutowym.

Zastosowane instrumenty dłużne i instrumenty pochodne nie mają minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.

#### Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych

Zarządzający Subfunduszem monitorują cechy środowiskowe lub społeczne w przypadku produktów z art. 8 Rozporządzenia SFDR poprzez dedykowane ramy kontroli.



Określono i wdrożono wewnętrzne wytyczne dotyczące klasyfikacji produktów zgodnie z art. 8 Rozporządzenia SFDR (promowanie cech środowiskowych lub społecznych).

Klasyfikacja produktów w tej kategorii pociąga za sobą konieczność śledzenia wskaźników zrównoważonego rozwoju wykorzystywanych do pomiaru osiągnięcia każdej z tych cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz.

Zespoły inwestycyjne przeprowadzają okresowe kontrole, aby zapewnić, że cechy dołączone do wskaźników zrównoważonego rozwoju z art. 8 Rozporządzenia SFDR są monitorowane.

#### **Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi**

Metody stosowane do pomiaru spełnienia cech społecznych lub środowiskowych promowanych przez Subfundusz zostały wskazane w poniższej sekcji "Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi".

#### **Źródła i przetwarzanie danych**

Wszelkie informacje dotyczące źródeł danych wykorzystywanych do osiągnięcia każdej z cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz, środków podjętych w celu zapewnienia jakości danych, sposobu przetwarzania danych oraz proporcji danych, które są szacowane, znajdują się w poniższej sekcji "Źródła i przetwarzanie danych".

#### **Ograniczenia dotyczące metod i danych**

Ograniczenia metodologii i źródeł danych, oraz to, w jaki sposób takie ograniczenia nie wpływają na spełnianie cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz, można znaleźć w sekcji "Ograniczenia dotyczące metod i danych".

#### **Due diligence**

Subfundusz samodzielnie nie prowadzi bezpośrednio due diligence, ale wykonuje je pośrednio poprzez inwestycje w tytuły uczestnictwa subfunduszy zagranicznych.

Stosuje się warstwę jakości danych i kontroli w odniesieniu do podstawowych wskaźników, które pozyskiwane są od stron trzecich, aby zawęzić uwagę do wskaźników, które uważane są za mające wystarczające pokrycie, jakość i wgląd.

#### **Polityka dotycząca zaangażowania**

Wszelkie informacje dotyczące zasad zaangażowania wdrożonych przez Subfundusz można znaleźć w poniższej sekcji "Polityka dotycząca zaangażowania".

#### **Wyznaczony wskaźnik referencyjny**

Nie został określony wskaźnik referencyjny dla celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez Subfundusz.

## **Brak celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji**

Subfundusz promuje cechy środowiskowe lub społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonego inwestowania.

Subfundusz nie wyklucza alokacji w zrównoważone inwestycje, lecz pośrednio przez subfundusze zagraniczne, które mogą takie inwestycje realizować, lecz nie mogą w istotny sposób naruszać celu środowiskowego lub społecznego (zasada niewyrządzania poważnej szkody (ang. do not significant harm „DNSH")). W tym zakresie zarządzający subfunduszami zagranicznymi zobowiązują się do analizy głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju z uwzględnieniem wskaźników negatywnego wpływu określonych w rozporządzeniu SFDR oraz do nieinwestowania w emitentów, którzy nie przestrzegają standardów określonych w wytycznych OECD i ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka.

W ujawnieniach okresowych zostanie wykazane zaangażowanie subfunduszy zagranicznych w zrównoważonych inwestycjach.

## **Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego**

Aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez Subfundusz:

- wykluczenie emitentów naruszających międzynarodowe normy i konwencje oraz emitentów zaangażowanych w działania stanowiące niedopuszczalne ryzyko dla społeczeństwa lub dla środowiska,
- współpraca z emitentami mająca na celu zachęcanie ich do ulepszania stosowanych praktyk w aspekcie środowiskowym, społecznym oraz ładu korporacyjnego, a tym samym ograniczania potencjalnych niekorzystnych skutków,
- w przypadku udziałów w kapitale spółek - głosowanie podczas Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń spółek wchodzących w skład portfela inwestycji w sposób sprzyjający należytemu ładowi korporacyjnemu oraz realizacji aspektów środowiskowych i społecznych,
- zapewnienie, aby wszystkim papierom wartościowym lub tytułom uczestnictwa subfunduszy zagranicznych włączanym do portfela towarzyszyły pomocnicze badania i analizy w obszarze ESG,



- zarządzanie portfelami w taki sposób, aby ich łączny wynik w obszarze ESG kształtował się na wyższym poziomie niż przyjęty przez Subfundusz minimalny udział inwestycji w aktywach netto Subfunduszu.

## Strategia inwestycyjna

Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą oraz Exchange Traded Funds (ETF) - które inwestują co najmniej 60% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynkach działających w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska lub dają taką ekspozycję na wskazane instrumenty finansowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.

Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w polskie i globalne instrumenty dłużne tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, noty dłużne lub inne zabezpieczenia długu będące instrumentami dłużnymi zgodnie z prawem innych krajów Unii Europejskiej w szczególności „exchange traded commodity” ("ETC"), Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu a także papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu.

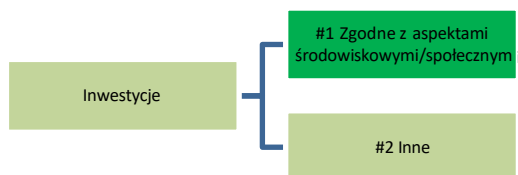
## Udział inwestycji

Minimalny udział inwestycji w aktywach netto Subfunduszu wykorzystywanych w celu spełnienia cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz jest równy 50%.

Subfundusz może lokować aktywa netto Subfunduszu w inne instrumenty finansowe niż tytuły uczestnictwa subfunduszy zagranicznych, w tym w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Celem dokonywania tych lokat jest głównie zapewnienie płynności.

Subfundusz może lokować aktywa netto Subfunduszu w instrumenty pochodne celem zabezpieczenia lokat Subfunduszu przed ryzykiem walutowym.

Zastosowane instrumenty dłużne i instrumenty pochodne nie mają minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.



## Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych

Subfundusz samodzielnie nie monitoruje celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez Subfundusz, ale bierze je pod uwagę pośrednio poprzez inwestycje w tytuły uczestnictwa subfunduszy zagranicznych.

Subfundusz uwzględnia cel realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez Subfundusz pośrednio przez subfundusze zagraniczne, więc monitorowanie tego celu jest prowadzone w sposób pośredni poprzez działania w ramach subfunduszy zagranicznych prowadzone przez zarządzających subfunduszami zagranicznymi.

Zarządzający subfunduszami zagranicznymi monitorują cechy środowiskowe lub społeczne w przypadku produktów z art. 8 Rozporządzenia SFDR poprzez dedykowane ramy kontroli.

Określono i wdrożono wewnętrzne wytyczne dotyczące klasyfikacji produktów zgodnie z art. 8 Rozporządzenia SFDR (promowanie cech środowiskowych lub społecznych).

Klasyfikacja produktów w tej kategorii pociąga za sobą konieczność śledzenia wskaźników zrównoważonego rozwoju wykorzystywanych do pomiaru osiągnięcia każdej z tych cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez subfundusze zagraniczne.

Zespoły inwestycyjne przeprowadzają okresowe kontrole, aby zapewnić, że cechy dołączone do wskaźników zrównoważonego rozwoju z art. 8 Rozporządzenia SFDR są monitorowane.

## Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi



Towarzystwo realizując politykę inwestycyjną Subfunduszu w ramach metod stosowanych do pomiaru stopnia osiągnięcia celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez Subfundusz korzysta z danych publikowanych przez zarządzających subfunduszami zagranicznymi.

Subfundusz uwzględnia cel realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez Subfundusz pośrednio przez subfundusze zagraniczne, więc metody stosowane do pomiaru stopnia osiągnięcia tego celu są prowadzone w sposób pośredni poprzez działania w ramach subfunduszy zagranicznych prowadzonych przez zarządzających subfunduszami zagranicznymi.

Polityka Zrównoważonego Rozwoju BNP Paribas TFI S.A. oraz Strategia Zrównoważonego Rozwoju dostępna jest pod adresem <https://www.tfi.bnpparibas.pl/esg-zakladka-3.html#horizontalmenu>.

Metodyka stosowania czynników ESG w portfelach subfunduszy zielonych dostępna jest pod adresem <https://www.tfi.bnpparibas.pl/esg-zakladka-3.html#horizontalmenu>.

## Źródła i przetwarzanie danych

Towarzystwo korzysta z danych w następujący sposób:

- źródła danych wykorzystane do uwzględnienia poszczególnych aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy – Towarzystwo korzysta z danych ESG publikowanych przez zarządzających subfunduszami zagranicznymi odnośnie subfunduszy zagranicznych, w które inwestuje Subfundusz z racji prowadzonej polityki inwestycyjnej jako inwestycji pośredniej prowadzonej poprzez subfundusze zagraniczne;
- działania podjęte w celu zapewnienia jakości danych – Towarzystwo korzysta z danych publikowanych przez zarządzających subfunduszami zagranicznymi i uznaje je za źródła wysokiej jakości ze względu na korzystanie z danych zarządzających subfunduszami zagranicznymi, które są podmiotami zobowiązanymi do najwyższej staranności;
- sposób przetwarzania danych – Towarzystwo wskazuje dane źródłowe i tam, gdzie jest to uzasadnione oraz wymagane to wartości wskazywane przez zarządzających subfunduszami zagranicznymi są odpowiednio przeliczane w stosunku do alokacji tych subfunduszy zagranicznych w aktywach netto Subfunduszu;
- odsetek szacowanych danych – Towarzystwo dokłada starań, by dane źródłowe były prezentowane w sposób poprawny oraz rzetelny, lecz należy uznać dane przeliczane z subfunduszy zagranicznych w stosunku do Subfunduszu jako szacunkowe, gdyż Subfundusz inwestuje jedynie pośrednio w inwestycje mające na celu promowanie aspektów środowiskowych i społecznych prowadzone przez Subfundusz.

## Ograniczenia dotyczące metod i danych

Towarzystwo stosując politykę inwestycyjną Subfunduszu w ramach metod stosowanych do pomiaru stopnia osiągnięcia promowania aspektów środowiskowych i społecznych stosuje dane publikowane przez zarządzających subfunduszy zagranicznych, więc ograniczenie w dostępności danych jest ograniczone do publikacji danych przez zarządzających subfunduszy zagranicznych z racji prowadzonej polityki inwestycyjnej jako inwestycji pośredniej prowadzonej poprzez subfundusze zagraniczne.

Towarzystwo dokłada starań, by dane źródłowe subfunduszy zagranicznych zostały zaprezentowane w odniesieniu do działalności Subfunduszu w sposób pozwalający ocenić inwestycje pośrednie mające na celu realizację parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez Subfundusz.

Towarzystwo jednocześnie dąży do wyższej alokacji aktywów netto Subfunduszu powyżej minimalnego poziomu 80% zakładanego w polityce inwestycyjnej w tytuły uczestnictwa subfunduszy zagranicznych, by spełnienie minimalnych udziałów inwestycji pośrednich mających na celu realizację parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez Subfundusz prowadzonych przez subfundusze zagraniczne zostało spełnione niezależnie od ewentualnych odchyień w subfunduszach zagranicznych.

## Due diligence

Subfundusz samodzielnie nie prowadzi bezpośrednio due diligence, ale wykonuje je pośrednio poprzez inwestycje w tytuły uczestnictwa subfunduszy zagranicznych, których Zarządzający wykonują due diligence zgodnie z przyjętymi zasadami w ramach tych subfunduszy zagranicznych.

Subfundusz uwzględnia cel realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez Subfundusz pośrednio przez subfundusze zagraniczne, więc due diligence tego celu jest prowadzone w sposób pośredni poprzez działania w ramach subfunduszy zagranicznych prowadzone przez zarządzających subfunduszy zagranicznych.

## Polityka dotycząca zaangażowania

Subfundusz samodzielnie nie uwzględnia bezpośrednio polityki dotyczącej zaangażowania, ale bierze je pośrednio poprzez inwestycje w tytuły uczestnictwa subfunduszy zagranicznych, których Zarządzający wykonują polityki dotyczące zaangażowania zgodnie z przyjętymi



zasadami w ramach tych subfunduszy zagranicznych.

Polityka dotycząca zaangażowania nie jest prowadzona wobec pozostałych inwestycji Subfunduszu poniżej opisanych:

Subfundusz może lokować aktywa netto Subfunduszu w inne instrumenty finansowe niż tytuły uczestnictwa subfunduszy zagranicznych, w tym w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Celem dokonywania tych lokat jest głównie zapewnienie płynności.

Subfundusz może lokować aktywa netto Subfunduszu w instrumenty pochodne celem zabezpieczenia lokat Subfunduszu przed ryzykiem walutowym.

Zastosowane instrumenty dłużne i instrumenty pochodne nie mają minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.

## Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Nie dotyczy. Nie został określony wskaźnik referencyjny dla celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez Subfundusz.

Ujawnienia zostały opublikowane w dniu 31.05.2022 r., a następnie zaktualizowane w dniach 20.06.2024 r., 09.08.2024 r., 18.09.2024 r., 06.12.2024 r., 05.05.2025 r., 10.06.2026 r.