



ZMIANY PROSPEKTU INFORMACYJNEGO BGŻ SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

WPROWADZONE AKTUALIZACJĄ Z DNIA 4 STYCZNIA 2018 R.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas S.A. działając jako organ BGŻ Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), informuje o dokonaniu w dniu **4 stycznia 2017** roku zmian w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

WYKAZ ZMIAN:

1) **W ROZDZIALE II „DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH”:**

- a) w punkcie 7.2 zaktualizowano listę członków Rady Nadzorczej;
- b) w punkcie 8 zmieniono sposób dotychczasowych informacji opisu oraz dodano opis funkcji pełnionych przez nowych członków Rady Nadzorczej;
- c) Dodano punkt 10 o następującej treści:

Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń:

W Towarzystwie obowiązuje „Polityka Wynagrodzeń” która określa zasady przyznawania i wypłacania wynagrodzenia zmiennego osobom, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo („Osoby o Istotnym Wpływie na Ryzyko”). Towarzystwo ustaliło, że do ich grona należą osoby pełniące następujące stanowiska w Towarzystwie bez względu na formę zatrudnienia: członkowie Zarządu; Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami oraz Zarządzający funduszami; Specjalista ds. Zarządzania Ryzykiem, Inspektor Nadzoru, Audytor Wewnętrzny oraz Dyrektor Finansowy. Dyrektor Departamentu Sprzedaży oraz Radca Prawny.

Wynagrodzenie zmienne stanowi ruchomą część wynagrodzenia, przyznaną niezależnie od wynagrodzenia stałego w sposób przejrzysty, dostosowany do profilu ryzyka oraz zapewniający efektywną realizację celów Polityki. Mając na uwadze, iż stosunek wynagrodzenia zmiennego do wynagrodzenia stałego powinien być odpowiednio wyważony, a stałe składniki muszą stanowić na tyle dużą część łącznego wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie całkowicie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników, ustala się, że maksymalna wysokość składników wynagrodzenia stanowiących wynagrodzenie zmienne danej osoby nie przekracza 100% składników wynagrodzenia stanowiących wynagrodzenie stałe tej osoby. Stosunek składników wynagrodzenia zmiennego do Wynagrodzenia Stałego, jest obliczany poprzez porównanie maksymalnej sumy wszystkich składników wynagrodzenia zmiennego, jakie mogą być przyznane za dany rok, oraz sumy wszystkich składników wynagrodzenia stałego, wypłaconych w danym roku.

Ustalanie Celów i ocena ich realizacji: wynagrodzenie zmienne w Towarzystwie jest uzależnione od osiągnięcia przez Osoby o Istotnym Wpływie na Ryzyko wyznaczonych dla nich celów. Wyznaczając cele przypisuje się im odpowiednie wagi oraz okresy, w których mają być realizowane. Towarzystwo może ustalać cele roczne, dwuletnie lub dłuższe. Przy ocenie realizacji indywidualnych celów bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe oraz okresy do nich przypisane (rok, dwa lub więcej lat). Oceny realizacji celów dokonuje się raz w roku.

Zasady wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego: Z zastrzeżeniem wyjątków osoba nabywa prawo do wynagrodzenia zmiennego i jest ono wypłacane tylko wówczas, jeżeli nie powoduje istotnego pogorszenia sytuacji finansowej Towarzystwa oraz w przypadku osób, których wynagrodzenie zmienne zależy od wyników (przykładowo zarządzania) jest to uzasadnione na podstawie wyników Towarzystwa, danej komórki/jednostki organizacyjnej i danej osoby.

Towarzystwo nie jest „znaczącym towarzystwem” w rozumieniu Rozporządzenia i w związku z tym zgodnie z zasadą proporcjonalności Towarzystwo wypłaca wynagrodzenie zmienne jedynie w postaci świadczeń pieniężnych (nie przydziela akcji ani jednostek uczestnictwa funduszy). Towarzystwo nie stosuje odroczenia części wynagrodzenia zmiennego ani nie wymaga zwrotów wypłaconych już składników wynagrodzenia zmiennego.

Towarzystwo i Fundusze Inwestycyjne nie korzystają z finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych w szczególności na podstawie ustawy z dnia 12 lutego 2009 r. o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1436) więc również z tego powodu nie stosuje dodatkowych ograniczeń dotyczących wypłaty wynagrodzenia Zmiennego.



Roczny Przegląd i rozpoczęcie obowiązywania Polityki - Politykę Wynagrodzeń opracowuje, wdraża i aktualizuje Zarząd Towarzystwa a zatwierdza Rada Nadzorcza Towarzystwa. Polityka Wynagrodzeń wchodzi w życie z dniem zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2017 roku i ma zastosowanie do celów, które zostaną wyznaczone Osobom o Istotnym Wpływie na Ryzyko, w roku 2017 i w latach następnych.

Komitet Wynagrodzeń – w Towarzystwie nie funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń.

Pełny tekst Polityki Wynagrodzeń dostępny jest na stronie internetowej Towarzystwa – pod adresem www.tfi.bgzbnpparibas.pl/polityki-i-regulaminy. W tym samym miejscu są dostępne imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzenia zmiennego i innych uznaniowych świadczeń.

2) W ROZDZIALE III „DANE O FUNDUSZU”:

W punkcie 15 podtytuł otrzymuje następujące brzmienie: „Informacje o zasadach i trybie działania Zgromadzenia Uczestników.” A w treści dodaje się słowo „specjalistycznym”.

3) W ROZDZIALE V „DANE O DEPOZYTARIUSZU”:

a) w punkcie 3 zmieniono podtytuł na: „Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa”.

b) w tym samym punkcie 3 dodano tekst:

Depozytariusz jest obowiązany do wytoczenia powództwa na rzecz Uczestników Funduszu przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania funduszem i jego reprezentacji, z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania tym Funduszem i prowadzenia jego spraw.

Depozytariusz wytacza powództwo na wniosek Uczestnika Funduszu jeżeli stwierdzi, że są do tego podstawy. W przypadku gdy Depozytariusz stwierdzi brak podstaw do wytoczenia powództwa, jest obowiązany zawiadomić o tym Uczestnika, nie później niż w terminie trzech tygodni od dnia złożenia wniosku przez uczestnika.

Jeżeli z wnioskiem, o którym mowa powyżej wystąpiło kilku Uczestników Funduszu, a szkoda każdego z Uczestników spowodowana jest niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem tych samych obowiązków Towarzystwa i w ocenie Depozytariusza zasadne jest wytoczenie powództwa także w imieniu innych Uczestników Funduszu, Depozytariusz ogłasza zgodnie z określonym w Statucie Funduszu sposobem podawania informacji do publicznej wiadomości oraz na swojej stronie internetowej o zamiarze wytoczenia powództwa, oraz o możliwości zgłaszania Depozytariuszowi, przez Uczestników, wniosków o wytoczenie takiego powództwa w terminie 2 miesięcy od dnia ogłoszenia.

Koszty procesu ponosi Uczestnik Funduszu. W przypadku przegrania procesu Uczestnik, obowiązany jest zwrócić przeciwnikowi na jego żądanie koszty niezbędne do celowego dochodzenia praw i celowej obrony, z wyjątkiem kosztów zastępstwa procesowego Uczestnika, które w przypadku przegrania procesu ponosi Depozytariusz. Depozytariusz może udzielić pełnomocnictwa procesowego adwokatowi lub radcy prawnemu

Depozytariusz może żądać od Towarzystwa oraz współpracujących z nim podmiotów informacji niezbędnych do wytoczenia powództwa.

c) Dodano punkty 5)-10) w brzmieniu:

5) Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszu oraz inną działalnością depozytariusza;

Raiffeisen Bank Polska S.A jako Depozytariusz Funduszu zapewnia rozwiązania prawne i organizacyjne przeciwdziałające występowaniu konfliktów interesów w związku z funkcji depozytariusza Funduszu oraz inną działalnością. W związku z powyższym Depozytariusz aktualnie nie identyfikuje konfliktów interesów mogących powstać w ww. zakresie

6) Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81i Ustawy, któremu depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów funduszu, w tym:

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji (20 grudnia 2017 r.), Raiffeisen Bank Polska S.A. powierza lub może powierzać funkcje w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski następującemu podmiotowi:



Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna Austria

7) Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81j Ustawy – któremu podmiot wymieniony w punkcie 6 powyżej przekazał wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów funduszu;

Nie doszło do przekazania w tym zakresie jednak podmiot, któremu Depozytariusz na podstawie art. 81j ust. 1 Ustawy powierzył wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem aktywów może przekazać wykonywanie powierzonych mu czynności innemu przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu po spełnieniu warunków określonych w Ustawie.

8) Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w wyniku powierzenia lub przekazania czynności depozytariusza podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy;

Raiffeisen Bank Polska S.A jako Depozytariusz Funduszu zapewnia rozwiązania prawne i organizacyjne przeciwdziałające występowaniu konfliktów interesów w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza Funduszu oraz inną działalnością. W związku z powyższym Depozytariusz aktualnie nie identyfikuje konfliktów interesów mogących powstać w ww. zakresie.

9) Informację, że powierzenie lub przekazanie czynności jest wymagane z uwagi na wymogi określone w prawie państwa trzeciego, okoliczności uzasadniające powierzenie lub przekazanie czynności oraz opis ryzyk wiążących się z takim powierzeniem lub przekazaniem czynności - w przypadku, o którym mowa w art. 81i ust. 3 Ustawy;

Nie ma zastosowania z uwagi na strategię inwestycyjną Funduszu, która nie przewiduje obecnie lokat na rynkach objętych zakresem art. 81i ust. 3 Ustawy.

10) Zakres i zasady odpowiedzialności depozytariusza oraz podmiotów, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy, za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego.

Na mocy postanowień art. 75 Ustawy Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy na zasadach wskazanych w Ustawie, Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) NR 2016/438 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającym Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w odniesieniu do obowiązków depozytariuszy (Rozporządzenie) oraz umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza z dnia 2 grudnia 2016 zawartej pomiędzy Depozytariuszem a Funduszem („Umowa”). Odpowiedzialność Depozytariusza za szkody o których mowa w zdaniu poprzedzającym nie może być wyłączona albo ograniczona w Umowie. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 72b ust. 1, stanowiących aktywa funduszu inwestycyjnego oraz aktywów funduszu, o których mowa w art. 72b ust.2 Ustawy.

Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem warunków wskazanych w art. 19 Rozporządzenia, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa funduszu wskazanego w art. 72 b ust.2 Ustawy nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

4) W ROZDZIALE VI DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ:

a) **Wykreślono punkt 2.3** o świadczeniu przez ProService Finteco Sp. z o.o., usług w zakresie udostępniania platformy internetowej.

b) **Dodano punkt 5 w brzmieniu:**

„5. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo, zleciło zarządzanie ryzykiem Funduszu: Nie ma zastosowania.”

c) **Dodano punkt 6 w brzmieniu:**

„6. Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie inwestycyjnym w zakresie instrumentów finansowych: Nie ma zastosowania.”

d) **Dodano nowy punkt 9 w brzmieniu:**

„9. Dane o podmiotach innych niż Towarzystwo którym powierzono czynności wyceny aktywów funduszu:



Towarzystwo powierzyło wycenę aktywów Funduszu tylko podmiotowi wymienionemu w punkcie 8 powyżej. Podmiot ten wykonuje swoje obowiązki za pośrednictwem następujących osób:

W zakresie prowadzenia księgowości w tym wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu, ujmowania transakcji do dziennej wyceny aktywów, ustalania rezerw na koszty funduszu oraz potwierdzania WANJU/WANCI z bankiem depozytariuszem:

Bartłomiej Polewczyk: Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów

Ostrowski Marcin: Zastępca Dyrektora Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów

Skolimowski Adam: Menadżer - Wydział Księgowości Funduszy

W zakresie: sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu, wycena spółek i współpracy z audytorem:

Paweł Witkowski: Menadżer - Wydział Sprawozdawczości

W zakresie: kontroli limitów Funduszu, uzgadniania modeli wyceny z bankiem depozytariuszem:

Ostrowska Marta: Menadżer - Zespół Limitów i Cen

5) **W ROZDZIALE VII – „INFORMACJE DODATKOWE” W PUNKCIE 1:**

a) **podpunkt 1.1 otrzymuje następujące nowe brzmienie:**

„1.1. Fundusz działa na podstawie prawa polskiego i nie przeszedł żadnej procedury rejestracji poza granicami Polski. Ustawodawstwo innych państw może przewidywać dla swoich obywateli lub innych podmiotów podlegających ich ustawodawstwu ograniczenie możliwości inwestowania w Fundusz. W szczególności, Jednostki Uczestnictwa Funduszu nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z US Securities Act 1933 lub jakimkolwiek przepisami stanowymi, a ponadto Jednostki Uczestnictwa Funduszu nie mogą być oferowane i sprzedawane bezpośrednio lub pośrednio w Stanach Zjednoczonych.”

b) **podpunkt 1.2 zostaje (dotyczący Polityki wynagrodzeń) wykreślony.**

c) **podpunkt 1.3 oznacza się jako 1.2.**

6) **W ROZDZIALE VIII – „ZAŁĄCZNIKI”:**

a) **W załączniku nr 1 dodano definicję aktywnego rynku:**

Aktywny Rynek – rynek spełniający łącznie następujące kryteria: (a) instrumenty, będące przedmiotem obrotu są jednorodne, (b) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy, (c) ceny są podawane do publicznej wiadomości.

b) **W załączniku nr 1 zmieniono następujące definicje zgodnie z poniższym brzmieniem:**

Dzień Wyceny – każdy dzień, w którym odbywa się regularna (zwyčajna) sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W Dniu Wyceny dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszy oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii każdego.

Krótkoterminowe Dłużne Papiery Wartościowe – dłużne papiery wartościowe o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia, bądź takie, które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni.

Ustawa – Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. z dnia 19 października 2016 r. Dz.U. z 2016 r. poz. 1896).

Ustawa o PPE - Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (tj. z dnia 23 sierpnia 2016 r. Dz. U. z 2016 r. poz. 1449 z ewentualnymi późniejszymi zmianami).

POZOSTAŁE POSTANOWIENIA PROSPEKTU INFORMACYJNEGO POZOSTAJĄ BEZ ZMIAN.

Tekst jednolity Prospektu Informacyjnego Funduszu, uwzględniający powyższe zmiany, został zamieszczony na stronie internetowej www.tfi.bgzbnpparibas.pl.