



# **INFORMACJE UDOSTĘPNIANE PRZEZ BNP PARIBAS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A**

**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 (SFDR)**

## Spis treści:

Rozdział I.	Wymogi w zakresie przejrzystości (SFDR).....	1
Rozdział II.	Przejrzystość strategii dotyczących ryzyka dla zrównoważonego rozwoju (art. 3 ust. 1 SFDR) .....	1
Rozdział III.	Przejrzystość w zakresie niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju (art. 4 ust. 1 lit. b), art. 7 ust. 2 SFDR) .....	2
Rozdział IV.	Przejrzystość polityk wynagrodzeń w związku z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju (art. 5 ust. 1 SFDR) .....	3
Rozdział V.	Produkty promujące aspekt środowiskowy lub społeczny (lub oba te aspekty), albo mające na celu zrównoważone inwestycje.....	3
Rozdział VI.	Definicje .....	3

### Data, miejsce sporządzenia oraz aktualizacje dokumentu:

Data wejścia w życie:	10 marca 2021 r.	
Data i miejsce pierwszej publikacji:	10 marca 2021 r.	Warszawa

**Informacje związane ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR)  
udostępniane za pośrednictwem strony internetowej**

Rozdział I. WYMOGI W ZAKRESIE PRZEJRZYSTOŚCI (SFDR)	
<b>1.1. Informacje ogólne</b>	<p>1) Rozporządzenie SFDR wprowadza ujednoczone w skali Unii Europejskiej wymogi dla sektora usług finansowych, dotyczące m.in. ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– za pośrednictwem strony internetowej,</li><li>- w procesie zawierania umów z klientami</li><li>- w określonych przypadkach również w ramach sprawozdań okresowych.</li></ul> <p>Informacje te dotyczą w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) przejrzystości w zakresie strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych,</li><li>b) uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju,</li><li>c) określenia sposobu zapewniania spójności przejętych przez uczestnika rynku finansowego polityk wynagrodzeń z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.</li></ul> <p>2) Towarzystwo jest Uczestnikiem Rynku Finansowego w rozumieniu Rozporządzenia SFDR z uwagi na to, że na status podmiotu zarządzającego alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI) oraz spółki zarządzającej przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (spółka zarządzająca UCITS).</p>
Rozdział II. Przejrzystość strategii dotyczących ryzyka dla zrównoważonego rozwoju (art. 3 ust. 1 SFDR)	
<b>2.1. Informacje na temat strategii</b>  <b>Zasady przyjęte przez Towarzystwo</b>	<p>1) W ramach niniejszego rozdziału prezentujemy informacje na temat strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.</p> <p>2) 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.</p> <p>3) 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”), i której przedmiot regulacji obejmuje m.in. odniesienie się do kwestii:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>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;</li><li>b) prowadzenia dialogu ze spółkami, o których mowa w lit. a);</li><li>c) współpracy z innymi akcjonariuszami spółek, o których mowa w lit. a);</li></ul> <p>Polityka zaangażowania jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa.</p> <p>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.</p> <p>5) Z zastrzeżeniem postanowień ppkt 3) i 4), Towarzystwo może uznać za zasadne zastosowanie określonych zasad postępowania lub procesów mających 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. Decyzje w powyższym zakresie</p>

**Informacje związane ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR)  
udostępniane za pośrednictwem strony internetowej**

<p><b>Misja Grupy BNP Paribas</b></p>	<p>podjęwane będą każdorazowo w granicach mającymi zastosowanie w danym przypadku przepisami prawa oraz z poszanowaniem wiążących zobowiązań wobec uczestników Funduszy lub klientów Towarzystwa, wynikających w szczególności ze Statutów Funduszy, regulaminów produktów lub zawartych umów.</p> <p>6) W dłuższej perspektywie czasu Towarzystwo będzie dążyło w tym zakresie do realizowania misji Grupy BNP Paribas opisanej poniżej w punkcie 7).</p> <p>7) 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 (<i>corporate social responsibility</i>, 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.</p> <p>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 powstałych w wyniku pracy z wieloma różnymi pracownikami. 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).</p> <p>Ponadto, BNP Paribas Bank Polska S.A.- który jest akcjonariuszem 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 szczególnie wrażliwych sektorach poprzez opracowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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 <a href="https://group.bnpparibas/en/financing-investment-policies">https://group.bnpparibas/en/financing-investment-policies</a>)</li> <li>• 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 (<a href="https://group.bnpparibas/en/publications#6">https://group.bnpparibas/en/publications#6</a>)</li> <li>• listy ograniczeń, która określa poziom monitorowania i ograniczeń stosowanych wobec firm, które nie w pełni spełniają wymagania Grupy BNP Paribas w zakresie CSR.</li> </ul> <p>Więcej informacji nt. strategicznego podejścia BNP Paribas Bank Polska S.A. do zarządzania aspektami CSR i Zrównoważonego Rozwoju znajduje się w niefinansowych raportach rocznych., które dostępne są na stronie <a href="#">CSR</a>.</p>
<p><b>Rozdział III. PRZEJRZYSTOŚĆ W ZAKRESIE NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU (ART. 4 UST. 1 LIT. B), ART. 7 UST. 2 SFDR)</b></p>	
<p><b>3.1. Oświadczenie składane w odniesieniu do każdego produktu finansowego</b></p>	<p>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.</p> <p>2) Towarzystwo nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Jest to podyktowane przede wszystkim:</p> <p>a) brakiem pełnej regulacji prawnej w powyższym zakresie, w tym toczącymi się pracami wspólnego komitetu Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EUNB), Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) oraz Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) nad opracowaniem projektów regulacyjnych standardów technicznych (RTS) w celu doprecyzowania SFDR, m.in. w zakresie treści, metod i prezentacji informacji związanych ze wskaźnikami</p>

**Informacje związane ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR)  
udostępniane za pośrednictwem strony internetowej**

	<p>zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do klimatu i innych niekorzystnych skutków środowiskowych, do kwestii społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu, lub przewidzianym dla tych standardów okresem dotyczącym ich wejścia w życie lub stosowania;</p> <p>b) utrzymaniem dotychczasowych warunków dla realizacji przez Towarzystwo 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.</p> <p>3) Towarzystwo nie wyklucza zmiany zaprezentowanego powyżej podejścia dotyczącego głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w perspektywie średnio- lub długoterminowej. 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.</p>
	<p><b>Rozdział IV. PRZEJRZYSTOŚĆ POLITYK WYNAGRODZEŃ W ZWIĄZKU Z WPROWADZANIEM DO DZIAŁALNOŚCI RYZYK DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU (ART. 5 UST. 1 SFDR)</b></p>
<p><b>4.1. Polityki wynagrodzeń</b></p>	<p>1) Zgodnie z przepisami sektorowymi mającymi zastosowanie do Towarzystwa, w Towarzystwie została opracowana i wdrożona polityka wynagrodzeń ustanawiająca zasady wynagradzania wskazanych w tej polityce osób, których czynności istotnie wpływają na profil ryzyka Towarzystwa oraz Funduszy („polityka wynagrodzeń”).</p> <p>2) Szczegółowe cele wyznaczane osobom, o których mowa w pkt 1) stanowią wypadkową głównych celów finansowych i niefinansowych Towarzystwa i uwzględniają zakres odpowiedzialności na danym stanowisku. Cele są ustalane i zatwierdzane przez odpowiedni organ Towarzystwa. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, przez które zgodnie z SFDR rozumie się sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji, uwzględniane są w ten sposób, że przy ocenie realizacji celów, w przypadkach i w zakresie, w jakim jest to zasadne, bierze się pod uwagę również wspomniane ryzyka. W takim przypadku celem stosowanych rozwiązań będzie dążenie aby struktura wynagrodzenia nie zachęcała do podejmowania nadmiernego ryzyka w odniesieniu do ryzyk dla zrównoważonego rozwoju i aby mogła zostać powiązana z wynikami skorygowanymi o ten rodzaj ryzyka.</p> <p>3) Polityka wynagrodzeń jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa.</p>
	<p><b>Rozdział V. PRODUKTY PROMUJĄCE ASPEKT ŚRODOWISKOWY LUB SPOŁECZNY (LUB OBA TE ASPEKTY), ALBO MAJĄCE NA CELU ZRÓWNOWAŻONE INWESTYCJE</b></p>
	<p>Towarzystwo nie oferuje produktów finansowych promujących aspekt środowiskowy lub społeczny (lub oba te aspekty), albo mających na celu zrównoważone inwestycje.</p>
	<p><b>Rozdział VI. DEFINICJE</b></p>
<p><b>6.1. Pozostałym terminom używanym powyżej nadaje się następujące znaczenie:</b></p>	
<p>1) <b>Fundusz lub Fundusze</b> – w zależności od kontekstu, jeden lub kilka spośród funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych lub funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez Towarzystwo, albo wszystkie te fundusze inwestycyjne łącznie;</p> <p>2) <b>SFDR</b> – rozporządzenie 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;</p> <p>3) <b>Statut</b> – Statut właściwego spośród Funduszy;</p>	<p>6) <b>zrównoważona inwestycja</b> – inwestycja w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego, na przykład taka, która jest mierzona za pomocą kluczowych wskaźników zasobooszczędności pod kątem zużycia energii, wykorzystywania energii ze źródeł odnawialnych, wykorzystywania surowców, zużycia wody i użytkowania gruntów, generowania odpadów, emisji gazów cieplarnianych lub wpływu na różnorodność biologiczną i gospodarkę o obiegu zamkniętym, lub inwestycja w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu społecznego, w szczególności inwestycja przyczyniająca się do przeciwdziałania nierównościom lub inwestycja wspierająca spójność społeczną, integrację społeczną i</p>

**Informacje związane ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR)  
udostępniane za pośrednictwem strony internetowej**

<p>4) <b>Towarzystwo</b> – BNP Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie;</p> <p>5) <b>Ustawa o funduszach inwestycyjnych</b> – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;</p>	<p>stosunki pracy, lub inwestycja w kapitał ludzki lub w społeczności znajdujące się w niekorzystnej sytuacji pod względem gospodarczym lub społecznym, o ile takie inwestycje nie naruszają poważnie któregokolwiek z tych celów, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, w szczególności w odniesieniu do solidnych struktur zarządzania, stosunków pracowniczych, wynagrodzenia dla osób zatrudnionych i przestrzegania przepisów prawa podatkowego.</p>
---	---

**Informacje związane ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR)  
udostępniane za pośrednictwem strony internetowej**

**DO UŻYTKU  
WEWNĘTRZNEGO**

**TABELA ZGODNOŚCI**

**Rozporządzenie 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  
(SFDR)**

JEDN. RED. AKTU	OBOWIĄZEK WDRÓŻENIA (T/N)	JEDN. RED. DOKUMENTU	KOMENTARZ
art. 3 ust. 1	T	pkt 2.1	
art. 4 ust. 1 lit. a)	N	n/d	TFI nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Wybrano jeden z wzajemnie się wykluczających wariantów (art. 4 ust. 1 lit. a) zamiast art. 4 ust. 1 lit. b), co wyłączyło zastosowanie tej ostatniej jednostki redakcyjnej.
art. 4 ust. 1 lit. b)	T	pkt 3.1	
art. 5 ust. 1	T	pkt 4.1	
art. 7 ust. 2	T	pkt 3.1	