



ZMIANY PROSPEKTU INFORMACYJNEGO BNPP FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

WPROWADZONE DNIA 10 MARCA 2022 R.

BNPP Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), informuje o dokonaniu w dniu **10 marca 2022** roku zmiany Prospektu Informacyjnego Funduszu.

WYKAZ ZMIAN

W ROZDZIALE I „OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE” punkt 1 otrzymuje brzmienie:

Jarosław Skorulski – Prezes Zarządu Nadzorujący Podejmowanie Decyzji Inwestycyjnych w Towarzystwie,
Rafał Lerski – Członek Zarządu Nadzorujący System Zarządzania Ryzykiem w Towarzystwie.

W ROZDZIALE II „DANE O TOWARZYSTWIE” punkt 7.1. otrzymuje brzmienie:

Jarosław Skorulski Prezes Zarządu - nadzorujący podejmowanie Decyzji Inwestycyjnych Towarzystwa,
Rafał Lerski Członek Zarządu Towarzystwa - nadzorujący System Zarządzania Ryzykiem.

W ROZDZIALE III „DANE O FUNDUSZU” punkt 3.1 otrzymuje brzmienie:

Fundusz zbywa w każdym Subfunduszu Jednostki Uczestnictwa kategorii A. Jednostki Uczestnictwa kategorii A mogą być zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu tj. bez konieczności zawarcia jakiegokolwiek dodatkowej umowy (na przykład umowy o Program Inwestycyjny lub umowy Indywidualnego Konta Emerytalnego/Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego).

Od dnia 01.03.2022 roku Fundusz może uruchamiać i zbywać następujące nowe kategorie Jednostek Uczestnictwa oznaczone literami B, C, D, E, F, G, które mogą różnić się wysokością wynagrodzenia za zarządzanie pobieranego przez Towarzystwo (Wynagrodzenie Stałe Towarzystwa) oraz wysokością i rodzajem pobieranych opłat manipulacyjnych a także dostępnością w poszczególnych kanałach dystrybucji. Fundusz przedstawi w Prospekcie opis nowych kategorii jednostek, gdy rozpocznie ich oferowanie.

W ROZDZIALE III „DANE O FUNDUSZU” punkt 6.1 otrzymuje brzmienie:

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, przy czym Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w sytuacjach określonych w Prospekcie i Statucie.

Umowa o prowadzenie Programu Inwestycyjnego oraz IKE/IKZE mogą określać szczególne warunki zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu Inwestycyjnego lub IKE/IKZE, w tym zawierać dodatkowe uprawnienia lub obowiązki Funduszu i Uczestnika.

1. Fundusz stosuje następującą kolejność realizacji zleceń i dyspozycji: zmiana danych osobowych, blokada związana z ustanowieniem zastawu, blokada, odwołanie pełnomocnictwa, odwołanie blokady związanej z zastawem, odwołanie blokady, udzielenie pełnomocnictwa, zlecenie nabycia, zlecenie zamiany, zlecenie transferu spadkowego (tj. transferu Jednostek Uczestnictwa następującego w przypadku ich dziedziczenia), zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
2. Za zlecenia sprzeczne uważa się odmienne zlecenia dotyczące tego samego Subrejestr i tych samych Jednostek Uczestnictwa, których realizacja powinna się odbyć w tym samym Dniu Wyceny.
3. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za realizację zleceń zgodnie z dyspozycją przed otrzymaniem informacji, że Uczestnik zmarł lub ustala małżeńska wspólność majątkowa.
4. W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma zlecenia dotyczące tego samego Subrejestr w czasie skutkującym ich realizacją w tym samym Dniu Wyceny (niezależnie, czy złożone przez jedną czy więcej osób), będą one realizowane w kolejności losowej.



5. Przy składaniu zleceń Fundusz może żądać przedstawienia informacji i oświadczeń pozwalających na wykonanie obowiązków wynikających z:
- a) Ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2021 r. poz. 1132 z późniejszymi zmianami) – są to oświadczenia o beneficjentach rzeczywistych dla dokonywanych inwestycji oraz oświadczenia w zakresie zajmowania eksponowanych stanowisk politycznych przy czym zawarcie transakcji z osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne jest uzależnione od wyrażenia zgody na taką transakcję przez wyższą kadrę kierowniczą Towarzystwa na nawiązanie lub kontynuację stosunków gospodarczych;
 - b) Ustawy z dnia 9 października 2015 o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA -tj. z dnia 20 grudnia 2019 r. (Dz.U. z 2020 r. poz. 166 z ewentualnymi późniejszymi zmianami (dalej: „ustawa FATCA”) – jest to oświadczenie o statusie FATCA oraz podanie numeru identyfikacji podatkowej w USA (jeżeli składający zlecenie posiada taki numer);
 - c) Ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami - Dz.U. z 2021 r. poz. 626 z późniejszymi zmianami (dalej: „ustawa CRS”) – jest to oświadczenie w zakresie ustalenia czy rezydencja podatkowa osoby składającej zlecenie znajduje się w Polsce czy w innym kraju Unii Europejskiej oraz podanie numeru identyfikacji podatkowej nadanym.
 - d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) – są to oświadczenia dotyczące danych osobowych.

Realizację każdego zlecenia Jednostek Uczestnictwa Fundusz może uzależnić od przedstawienia, w sposób wskazany przez Fundusz, dodatkowych informacji, które są wymagane wyżej wymienionymi przepisami prawa. Fundusz może wstrzymać realizację zlecenia Jednostek Uczestnictwa do czasu uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku, w którym ich nie otrzyma, może odrzucić zlecenie Jednostek Uczestnictwa.

Wysokość minimalnej pierwszej oraz każdej kolejnej wpłaty tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa może być różna w zależności od kategorii Jednostek Uczestnictwa.

W ROZDZIALE III „DANE O FUNDUSZU” w punkcie 6.2. podrozdział „Nabywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programów oraz IKE i IKZE” otrzymuje nowe następujące brzmienie:

Nabywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu Inwestycyjnego oraz IKE i IKZE

W przypadku osoby zamierzającej zawrzeć umowę o prowadzenie IKE lub IKZE, zawarcie z Funduszem Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE i dokonanie pierwszej minimalnej wpłaty w wysokości wskazanej w umowie IKE lub IKZE.

Warunkiem uznania wpłaty jest podanie na dokumencie wpłaty danych wystarczających do identyfikacji Oszczędzającego, w tym imienia i nazwiska, numeru umowy IKE lub IKZE, numeru PESEL oraz numeru rachunku bankowego wskazanego przez Towarzystwo. Dokonanie wpłaty jest jednoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.

W przypadku zbywania Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu Inwestycyjnego oraz IKE i IKZE szczegółowe warunki są określone także w umowach (regulaminach) dotyczących tych Programów Programu Inwestycyjnego i IKE lub IKZE. Uczestnik zamierzający nabywać Jednostki Uczestnictwa w ramach tego Programu i IKE lub IKZE powinien zapoznać się z tymi umowami (regulaminami).

W ROZDZIALE III „DANE O FUNDUSZU” punkt 6.5 otrzymuje brzmienie:

Uczestnik ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, do dokonania zamiany Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu. Fundusz dokonuje zamiany Jednostek Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.

Jednostki uczestnictwa danej kategorii mogą być zamieniane tylko na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii.



Zamiana Jednostek Uczestnictwa polega na odkupieniu Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu („Subfundusz źródłowy”) oraz zbyciu, za kwotę uzyskaną z odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Źródłowego pomniejszoną o Oplatę za Zamianę, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu („Subfundusz docelowy”).

Umowa o prowadzenie Programu Inwestycyjnego lub IKE/IKZE mogą określać szczególne warunki zamiany Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu Inwestycyjnego lub IKE/IKZE, w tym zawierać dodatkowe uprawnienia lub obowiązki Funduszu i Uczestnika.

Zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa powinno zawierać następujące informacje: nazwę Subfunduszu źródłowego i numer Subrejestr Subfunduszu źródłowego, oznaczenie typu produktu Subrejestr Subfunduszu źródłowego: zwykły lub nazwa Programu Inwestycyjnego lub IKE/IKZE, nazwę Subfunduszu docelowego, numer Subrejestr Subfunduszu docelowego, oznaczenie typu produktu Subrejestr docelowego: zwykły lub nazwę Programu Inwestycyjnego lub IKE/IKZE.

W przypadku składania zlecenia za pośrednictwem wybranych Dystrybutorów może być wymagane podawanie innych danych, niż wskazane powyżej.

Fundusz jest zobowiązany zrealizować zlecenie zamiany w terminie nie przekraczającym 7 dni od złożenia zlecenia przez Uczestnika. Jeżeli Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w danym Dniu Wyceny do godz. 23:59 lub w dzień niebędący Dniem Wyceny – zlecenie będzie realizowane najwcześniej po cenie z następnego Dnia Wyceny nie później jednak niż po cenie z siódmego Dnia Wyceny - licząc od daty złożenia zlecenia Dystrybutorowi.

Przy zamianie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz Towarzystwo może pobierać Oplatę za Zamianę.

W zakresie nieopisanym w niniejszym punkcie do zamiany stosuje się odpowiednio zasady dotyczące zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

W ROZDZIALE IV „INFORMACJE O SUBFUNDUSZACH” punkt 1.5 otrzymuje brzmienie:

- a) **Wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów**

Art. 58-59 Statutu Funduszu.

- b) **Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) obliczonego za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. dla Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu BNPP Akcji wynosi – 2,49% .

WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu BNPP Akcj w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu BNPP Akcji za rok 2020.

Do wskaźnika WKC nie zostały włączone prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio przez Uczestnika, wartość usług dodatkowych.

- c) **Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika**

- 1) **Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu BNPP Akcji, wynosi 5%. Maksymalne stawki Opłat za Nabycie Jednostek Uczestnictwa pozostałych kategorii zostały określone w art. 56 Statutu i będą zaprezentowane po ich uruchomieniu.**

- 2) **Maksymalna stawka Opłaty za Odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu BNPP Akcji, wynosi 1,5%.**

- 3) **Opłaty za Zamianę i Konwersję, wynoszą:**

- a) Maksymalna Opłata za Zamianę stanowi różnicę między obowiązującą Opłatą za Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym, a pobraną od Uczestnika Opłatą za Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym i nie może przekroczyć 1,5% kwoty zamiany.
- b) Maksymalna stawka Opłaty za Konwersję nie może być wyższa niż różnica pomiędzy Opłatą za Nabycie w Funduszu a Opłatą za Nabycie w funduszu źródłowym powiększona o kwotę 20 zł.



- 4) **Maksymalna wysokość opłaty za otwarcie Subrejstru w Subfunduszu BNPP Akcji wynosi 20 zł.**
5) **W ramach Programu Inwestycyjnego:**

Umowa o uczestnictwo w Funduszu na zasadach danego programu może przewidywać obowiązek dokonania pierwszej wpłaty w wysokości innej niż minimalna wpłata do Funduszu oraz przewidywać opłatę za otwarcie rejestru w Programie Inwestycyjnym, opłatę za zawarcie Umowy o Program Inwestycyjny, opłatę za zerwanie Umowy przed upływem umówionego terminu oraz inne opłaty za czynności charakterystyczne dla obsługi danego Programu Inwestycyjnego. Opłaty, o których mowa powyżej, mogą być pobierane niezależnie od innych opłat, wskazanych w Statucie. Ponadto Umowa o uczestnictwo w Funduszu na zasadach danego Programu Inwestycyjnego może zawierać szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania i naliczania Opłat za Nabycie, Opłat za Zamianę i Opłat za Odkupienie Jednostek Uczestnictwa z zastrzeżeniem, że żadna z tych opłat nie może być wyższa, niż ich maksymalna wysokość przewidziana Statutem. Zawarcie umowy z Funduszem o uczestnictwo w Funduszu na zasadach danego Programu Inwestycyjnego może następować na podstawie zlecenia nabycia złożonego do tego programu. Regulaminy Programów Inwestycyjnych muszą być udostępniane Uczestnikom najpóźniej w czasie składania zlecenia do Programu Inwestycyjnego.

6) **W ramach IKE oraz IKZE:**

- a. poza opłatami Za Nabycie, Odkupienie i Zamianę, Towarzystwo może pobierać opłatę, o której mowa w art. 32 ust. 2 lit. a) Statutu – jednak nie może być ona wyższa niż 100 zł.
- b. Towarzystwo może: obniżyć opłaty manipulacyjne Uczestnikowi, który zawarł umowę o IKE/IKZE lub zwolnić go z ich ponoszenia a także odroczyć w czasie pobrania części lub całości tych opłat (przy czym odroczenie może dotyczyć wyłącznie opłat za zbywanie, zamianę lub konwersję Jednostek Uczestnictwa) - pod warunkiem spełnienia przez Uczestnika warunków dotyczących minimalnego okresu uczestnictwa w IKE lub IKZE lub minimalnej wysokości dokonanych wpłat odpowiednio na IKE albo IKZE w zdefiniowanym okresie.

7) **W ramach Reinwestycji**

na wnioski nabywcy Jednostek Uczestnictwa nie pobiera się Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa, w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa do wysokości kwoty odpowiadającej kwocie, jaką Uczestnik Funduszu otrzymał w wyniku odkupienia od niego całości lub części Jednostek Uczestnictwa, o ile od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 60 dni.

8) **Obniżanie opłat manipulacyjnych**

Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości opłaty manipulacyjne w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść opłaty ponoszone przez Uczestnika Funduszu w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych w ustępach poniższych. W czasie kampanii promocyjnej, Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców.

Ponadto niezależnie od postanowień opisanych powyżej Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty manipulacyjne:

- a. w przypadku przystąpienia przez Uczestnika Funduszu do Programu Inwestycyjnego utworzonego przez Fundusz, na zasadach określonych w art. 31,
- b. w przypadku nabywania lub odkupywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa, przez co rozumie się jednorazowe nabywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa za kwotę nie mniejszą niż 50 000 złotych,
- c. w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres nie krótszy niż 2 miesiące,
- d. w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią,
- e. w stosunku do osób zatrudnionych przez Towarzystwo, Agenta Transferowego, Dystrybutorów, Depozytariusza oraz osób zatrudnionych przez akcjonariuszy Towarzystwa i podmioty współpracujące z Towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- f. w stosunku do podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez podmioty, w których akcjonariusze Towarzystwa posiadają akcje lub udziały,
- g. w przypadku pracowniczych programów emerytalnych,
- h. w stosunku do Uczestników Funduszu zawierających Umowę o prowadzenie IKE lub Umowę o prowadzenie IKZE.

Informacja o warunkach i zasadach obniżania lub znoszenia opłat będzie podana w Tabelach Opłat dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa: www.fi.bnpparibas.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

- d) **Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem BNPP Akcji, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu BNPP Akcji, prezentowanej w ujęciu procentowym**



w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu BNPP Akcji

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

Towarzystwo pobiera wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem, składające się z wynagrodzenia stałego i wynagrodzenia zmiennego.

Wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie ustalana jest w każdym Dniu Wyceny. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczana jest, począwszy od drugiego Dnia Wyceny.

Rezerwa na wynagrodzenie zmienne jest uzależniona od wyników zarządzania Subfunduszem i jego maksymalna wysokość jest ustalana w sposób następujący:

$$WZ_d = 20\% \times LJU_{d-1} \times (WAN_{ju_{d-1}} - WO_{d-1})$$

przy czym:

$$\text{jeśli } WZ_{d-1} = 0 \text{ to } WO_d = WO_{d-1} \times (WIG20_d / WIG20_{d-1})$$

$$\text{jeśli } WZ_{d-1} > 0 \text{ to } WO_d = WAN_{ju_{d-1}} \times (WIG20_d / WIG20_{d-1})$$

gdzie:

WZ_d = rezerwa na wynagrodzenie zmienne w dniu „d”

LJU_d = liczba jednostek uczestnictwa w dniu „d”

WAN_{ju_d} = wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w dniu „d”

d = dzień wyceny

$WIG20_d$ = wartość indeksu giełdowego WIG20 w dniu „d” ustalona na zamknięcie sesji giełdowej WO_d = wartość odniesienia w dniu „d”. W pierwszym dniu wyceny $WO_d = WAN_{ju_d}$

Wskaźnik referencyjny WIG20 opracowywany jest 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).

Rezerwa nie może przyjmować wartości ujemnych. Jeżeli rezerwa obliczona według powyższego wzoru miałaby wartość ujemną, to ustala się ją na poziomie 0. Wynagrodzenie zmienne pobierane na koniec miesiąca kalendarzowego jest sumą stworzonych w danym miesiącu rezerw na wynagrodzenie zmienne. Wynagrodzenie zmienne jest wypłacane ze środków Subfunduszu BNPP Akcji do piętnastego dnia miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, za który było naliczane.

W latach 2018 -2021 wynagrodzenie zmienne nie było pobierane.

e) Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem BNPP Akcji 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.fi.bnpparibas.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek.

Wynagrodzenia zmiennego opisanego w literze d) powyżej.

f) maksymalny poziom wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem BNPP Akcji, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów BNPP Akcji w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej

Nie dotyczy. Fundusz może lokować maksymalnie do 10% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania mające siedzibę za granicą.

g) Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską



oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Nie dotyczy. Koszty działalności Funduszu/Subfunduszu rozdzielane są pomiędzy Fundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu.

W ROZDZIALE IV „INFORMACJE O SUBFUNDUSZACH” punkt 2.5. otrzymuje brzmienie:

- a) **Wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów**

Art. 68-69 Statutu Funduszu.

- b) **Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC), wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) obliczonego za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. dla Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu wynosi – 3,09% .

WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu BNPP Stabilnego Wzrostu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu BNPP Stabilnego Wzrostu za rok 2020.

Do wskaźnika WKC nie zostały włączone prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio przez Uczestnika, wartość usług dodatkowych.

- c) **Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika**

1) **Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu BNPP Stabilnego Wzrostu, wynosi 3%. Maksymalne stawki Opłat za Nabycie Jednostek Uczestnictwa pozostałych kategorii zostały określone w art. 66 Statutu i będą zaprezentowane po ich uruchomieniu.**

2) **Maksymalna stawka Opłaty za Odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu BNPP Stabilnego Wzrostu wynosi 1% .**

3) **Opłaty za Zamianę i Konwersję, wynoszą:**

a) Maksymalna Opłata za Zamianę stanowi różnicę między obowiązującą Opłatą za Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym, a pobraną od Uczestnika Opłatą za Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym i nie może przekroczyć 1,5% kwoty zamiany.

b) Maksymalna stawka Opłaty za Konwersję nie może być wyższa niż różnica pomiędzy Opłatą za Nabycie w Funduszu a Opłatą za Nabycie w funduszu źródłowym powiększona o kwotę 20 zł.

4) **Maksymalna wysokość opłaty za otwarcie Subrejstru w Subfunduszu BNPP Stabilnego Wzrostu wynosi 20 zł.**

5) **W ramach Programu Inwestycyjnego:**

Umowa o uczestnictwo w Funduszu na zasadach danego programu może przewidywać obowiązek dokonania pierwszej wpłaty w wysokości innej niż minimalna wpłata do Funduszu oraz przewidywać opłatę za otwarcie rejestru w Programie Inwestycyjnym, opłatę za zawarcie Umowy o Program Inwestycyjny, opłatę za zerwanie Umowy przed upływem umówionego terminu oraz inne opłaty za czynności charakterystyczne dla obsługi danego Programu Inwestycyjnego. Opłaty, o których mowa powyżej, mogą być pobierane niezależnie od innych opłat, wskazanych w Statucie. Ponadto Umowa o uczestnictwo w Funduszu na zasadach danego Programu Inwestycyjnego może zawierać szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania i naliczania Opłat za Nabycie, Opłat za Zamianę i Opłat za Odkupienie Jednostek Uczestnictwa z zastrzeżeniem, że żadna z tych opłat nie może być wyższa, niż ich maksymalna wysokość przewidziana Statutem. Zawarcie umowy z Funduszem o uczestnictwo w Funduszu na zasadach danego Programu Inwestycyjnego może następować na podstawie zlecenia nabycia złożonego do tego programu. Regulaminy Programów Inwestycyjnych muszą być udostępniane Uczestnikom najpóźniej w czasie składania zlecenia do Programu Inwestycyjnego.

6) **W ramach IKE oraz IKZE:**

Poza opłatami za Nabycie, Odkupienie i Zamianę, Towarzystwo może pobierać opłatę, o której mowa w art. 32 ust. 2 lit. a) Statutu – jednak nie może być ona wyższa niż 100 zł.

Towarzystwo może: obniżyć opłaty manipulacyjne Uczestnikowi, który zawarł umowę o IKE/IKZE lub zwolnić go z ich ponoszenia a także odroczyć w czasie pobrania części lub całości tych opłat) przy czym odroczenie może dotyczyć wyłącznie



opłat za zbywanie, zamianę lub konwersję Jednostek Uczestnictwa) - pod warunkiem spełnienia przez Uczestnika warunków dotyczących minimalnego okresu uczestnictwa w IKE lub IKZE lub minimalnej wysokości dokonanych wpłat odpowiednio na IKE albo IKZE w zdefiniowanym okresie.

7) W ramach Reinwestycji

na wniosek nabywcy Jednostek Uczestnictwa nie pobiera się Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa, w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa do wysokości kwoty odpowiadającej kwocie, jaką Uczestnik Funduszu otrzymał w wyniku odkupienia od niego całości lub części Jednostek Uczestnictwa, o ile od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 60 dni.

8) Obniżanie opłat manipulacyjnych

Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości opłaty manipulacyjne w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść opłaty ponoszone przez Uczestnika Funduszu w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych w ustępach poniższych. W czasie kampanii promocyjnej, Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców.

Ponadto niezależnie od postanowień opisanych powyżej Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty manipulacyjne:

- w przypadku przystąpienia przez Uczestnika Funduszu do Programu Inwestycyjnego utworzonego przez Fundusz, na zasadach określonych w art. 31,
- w przypadku nabywania lub odkupywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa, przez co rozumie się jednorazowe nabywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa za kwotę nie mniejszą niż 50 000 złotych,
- w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres nie krótszy niż 2 miesiące,
- w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią,
- w stosunku do osób zatrudnionych przez Towarzystwo, Agenta Transferowego, Dystrybutorów, Depozytariusza oraz osób zatrudnionych przez akcjonariuszy Towarzystwa i podmioty współpracujące z Towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- w stosunku do podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez podmioty, w których akcjonariusze Towarzystwa posiadają akcje lub udziały,
- w przypadku pracowniczych programów emerytalnych,
- w stosunku do Uczestników Funduszu zawierających Umowę o prowadzenie IKE lub Umowę o prowadzenie IKZE.

Informacja o warunkach i zasadach obniżania lub znoszenia opłat będzie podana w Tabelach Opłat dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa: www.tfi.bnpparibas.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa

d) Wskazanie opłaty zmiennej, 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

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

Towarzystwo pobiera wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem, składające się z wynagrodzenia stałego i wynagrodzenia zmiennego.

Wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie ustalana jest w każdym Dniu Wyceny. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczana jest, począwszy od drugiego Dnia Wyceny.

Rezerwa na wynagrodzenie zmienne jest uzależniona od wyników zarządzania Subfunduszem i jego maksymalna wysokość jest ustalana w sposób następujący:

$$WZ_d = 20\% \times LJU_{d-1} \times (WAN_{ju_{d-1}} - WO_{d-1})$$

przy czym:

$$\text{jeśli } WZ_{d-1} = 0 \text{ to } WO_d = WO_{d-1} \times (1 + (D \times 85\% \times (I_{m-2}/LDM)) + 15\% \times (WIG20_d/WIG20_{d-1} - 1))$$

$$\text{jeśli } WZ_{d-1} > 0 \text{ to } WO_d = WAN_{ju_{d-1}} \times (1 + (D \times 85\% \times (I_{m-2}/LDM)) + 15\% \times (WIG20_d/WIG20_{d-1} - 1))$$

gdzie:

WZ_d = Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w dniu „d”

LJU_d = Liczba jednostek uczestnictwa w dniu „d”

WAN_{ju_d} = Wartość Aktywów Netto na jednostkę uczestnictwa w dniu „d”

D = liczba dni między bieżącym a poprzednim dniem wyceny



LDM = liczba dni w miesiącu

m = miesiąc kalendarzowy

d = dzień wyceny

WIG20_d = Wartość indeksu giełdowego WIG20 w dniu „d” ustalona na zamknięcie sesji giełdowej

WO_d = Wartość odniesienia w dniu „d”. W pierwszym Dniu Wyceny WOd = WAN_{jud}

I_{m-2} = Publikowany przez Prezesa GUS wskaźnik wzrostu cen towarów i usług w miesiącu „m-2”, to jest w drugim miesiącu poprzedzającym dany miesiąc „m”.

Powyższy wskaźnik referencyjny WIG20 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).

Rezerwa nie może przyjmować wartości ujemnych. Jeżeli rezerwa obliczona według powyższego wzoru miałaby wartość ujemną, to ustala się ją na poziomie 0. Wynagrodzenie zmienne pobierane na koniec miesiąca kalendarzowego jest sumą stworzonych w danym miesiącu rezerw na wynagrodzenie zmienne. Wynagrodzenie zmienne jest wypłacane ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, za który było naliczane.

W latach 2018 -2021 wynagrodzenie zmienne nie było pobierane.

e) Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem

- 1) Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem BNPP Stabilnego Wzrostu składa się z następujących części:
- 2) 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.

- 3) Wynagrodzenia zmiennego określonego w lit. d) powyżej.

f) maksymalny poziom wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem BNPP Stabilnego Wzrostu jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów BNPP Stabilnego Wzrostu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej

Nie dotyczy Fundusz może lokować maksymalnie do 10% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania mające siedzibę za granicą.

g) Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Nie dotyczy. Koszty działalności Funduszu/Subfunduszu rozdzielane są pomiędzy Fundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu.

W ROZDZIALE IV „INFORMACJE O SUBFUNDUSZACH” punkt 3.5. otrzymuje brzmienie:

a) Wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów

Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa, oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów,



zostały określone w art. 78 i 79 Statutu Funduszu.

b) Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) obliczonego za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. dla Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu wynosi – 1,73%.

WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu Papierów Dłużnych w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Papierów Dłużnych za rok 2020.

Do wskaźnika WKC nie zostały włączone prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio przez Uczestnika, wartość usług dodatkowych.

c) Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika

1. Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu BNPP Papierów Dłużnych, wynosi 2%. Maksymalne stawki Opłat za Nabycie Jednostek Uczestnictwa pozostałych kategorii zostały określone w art. 76 Statutu i będą zaprezentowane po ich uruchomieniu.

2. Maksymalna stawka Opłaty za Odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu BNPP Papierów Dłużnych wynosi 0.5%.

3. Opłaty za Zamianę i Konwersję, wynoszą:

a) Maksymalna Opłata za Zamianę stanowi różnicę między obowiązującą Opłatą za Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym, a pobraną od Uczestnika Opłatą za Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym i nie może przekroczyć 1,5% kwoty zamiany.

b) Maksymalna stawka Opłaty za Konwersję nie może być wyższa niż różnica pomiędzy Opłatą za Nabycie w Funduszu a Opłatą za Nabycie w fundusz źródłowym powiększona o kwotę 20 zł.

4. Maksymalna wysokość opłaty za otwarcie Subrejestru w Subfunduszu BNPP Papierów Dłużnych wynosi 20 zł.

5. W ramach Programu Inwestycyjnego:

Umowa o uczestnictwo w Funduszu na zasadach danego programu może przewidywać obowiązek dokonania pierwszej wpłaty w wysokości innej niż minimalna wpłata do Funduszu oraz przewidywać opłatę za otwarcie rejestru w Programie Inwestycyjnym, opłatę za zawarcie Umowy o Program Inwestycyjny, opłatę za zerwanie Umowy przed upływem umówionego terminu oraz inne opłaty za czynności charakterystyczne dla obsługi danego Programu Inwestycyjnego. Opłaty, o których mowa powyżej, mogą być pobierane niezależnie od innych opłat, wskazanych w Statucie. Ponadto Umowa o uczestnictwo w Funduszu na zasadach danego Programu Inwestycyjnego może zawierać szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania i naliczania Opłat za Nabycie, Opłat za Zamianę i Opłat za Odkupienie Jednostek Uczestnictwa z zastrzeżeniem, że żadna z tych opłat nie może być wyższa, niż ich maksymalna wysokość przewidziana Statutem. Zawarcie umowy z Funduszem o uczestnictwo w Funduszu na zasadach danego Programu Inwestycyjnego może następować na podstawie zlecenia nabycia złożonego do tego programu. Regulaminy Programów Inwestycyjnych muszą być udostępniane Uczestnikom najpóźniej w czasie składania zlecenia do Programu Inwestycyjnego.

6. W ramach IKE oraz IKZE:

Poza opłatami za Nabycie, Odkupienie i Zamianę, Towarzystwo może pobierać opłatę, o której mowa w art. 32 ust. 2 lit. a) Statutu – jednak nie może być ona wyższa niż 100 zł.

Towarzystwo może: obniżyć opłaty manipulacyjne Uczestnikowi, który zawarł umowę o IKE/IKZE lub zwolnić go z ich ponoszenia a także odroczyć w czasie pobrania części lub całości tych opłat (przy czym odroczenie może dotyczyć wyłącznie opłat za zbywanie, zamianę lub konwersję Jednostek Uczestnictwa) - pod warunkiem spełnienia przez Uczestnika warunków dotyczących minimalnego okresu uczestnictwa w IKE lub IKZE lub minimalnej wysokości dokonanych wpłat odpowiednio na IKE albo IKZE w zdefiniowanym okresie.

7. W ramach Reinwestycji

Na wniosek nabywcy Jednostek Uczestnictwa nie pobiera się Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa, w przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa do wysokości kwoty odpowiadającej kwocie, jaką Uczestnik Funduszu otrzymał w wyniku odkupienia od niego całości lub części Jednostek Uczestnictwa, o ile od dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 60 dni.



8. Obniżanie opłat manipulacyjnych

Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości opłaty manipulacyjne w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść opłaty ponoszone przez Uczestnika Funduszu w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych w ustępach poniższych. W czasie kampanii promocyjnej, Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców.

Ponadto niezależnie od postanowień opisanych powyżej Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty manipulacyjne:

- a) w przypadku przystąpienia przez Uczestnika Funduszu do Programu Inwestycyjnego utworzonego przez Fundusz, na zasadach określonych w art. 31,
- b) w przypadku nabywania lub odkupywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa, przez co rozumie się jednorazowe nabywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa za kwotę nie mniejszą niż 50 000 złotych,
- c) w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez okres nie krótszy niż 2 miesiące,
- d) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią,
- e) w stosunku do osób zatrudnionych przez Towarzystwo, Agenta Transferowego, Dystrybutorów, Depozytariusza oraz osób zatrudnionych przez akcjonariuszy Towarzystwa i podmioty współpracujące z Towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- f) w stosunku do podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez podmioty, w których akcjonariusze Towarzystwa posiadają akcje lub udziały,
- g) w przypadku pracowniczych programów emerytalnych,
- h) w stosunku do Uczestników Funduszu zawierających Umowę o prowadzenie IKE lub Umowę o prowadzenie IKZE.

Informacja o warunkach i zasadach obniżania lub znoszenia opłat będzie podana w Tabelach Opłat dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa: www.tfi.bnpparibas.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.

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

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

Towarzystwo pobiera wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem, składające się z wynagrodzenia stałego i wynagrodzenia zmiennego.

Wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie ustalana jest w każdym Dniu Wyceny. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczana jest, począwszy od drugiego Dnia Wyceny.

Rezerwa na wynagrodzenie zmienne jest uzależniona od wyników zarządzania Subfunduszem i jego maksymalna wysokość jest ustalana w sposób następujący:

Wysokość rezerwy na Wynagrodzenie Zmienne za zarządzanie ustalana jest w każdym Dniu Wyceny. Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne naliczana jest począwszy od drugiego Dnia Wyceny.

Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne jest uzależniona od wyników zarządzania Subfunduszem BNPP Papierów Dłużnych i jego maksymalna wysokość jest ustalana w sposób następujący:

$$WZ_d = 10\% \times LJU_{d-1} \times (WANju_{d-1} - WO_{d-1})$$

przy czym:

$$\text{jeśli } WZ_{d-1} = 0 \text{ to } WO_d = WO_{d-1} \times (1 + D \times I_{m-2}/LDM)$$

$$\text{jeśli } WZ_{d-1} > 0 \text{ to } WO_d = WANju_{d-1} \times (1 + D \times I_{m-2}/LDM)$$

gdzie:

WZ_d = Rezerwa na Wynagrodzenie Zmienne w dniu „d”

LJU_d = Liczba jednostek uczestnictwa w dniu „d”

$WANju_d$ = Wartość Aktywów Netto na jednostkę uczestnictwa w dniu „d”

D = liczba dni między bieżącym a poprzednim dniem wyceny

LDM = liczba dni w miesiącu

m = miesiąc kalendarzowy

d = dzień wyceny

WO_d = Wartość odniesienia w dniu „d”. W pierwszym Dniu Wyceny $WO_d = WANju_d$



I_{m-2} = Publikowany przez Prezesa GUS wskaźnik wzrostu cen towarów i usług w miesiącu "m -2", to jest w drugim miesiącu poprzedzającym dany miesiąc "m"

Rezerwa nie może przyjmować wartości ujemnych. Jeżeli rezerwa obliczona według powyższego wzoru miałaby wartość ujemną, to ustala się ją na poziomie 0. Wynagrodzenie zmienne pobierane na koniec miesiąca kalendarzowego jest sumą stworzonych w danym miesiącu rezerw na Wynagrodzenie Zmienne. Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane ze środków Subfunduszu BNPP Papierów Dłużnych do piętnastego dnia miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, za który było naliczane.

W latach 2018 -2021 wynagrodzenie zmienne nie było pobierane.

e) Wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem BNPP Papierów Dłużnych składa się z następujących części:

- 1) 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 oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek.

- 2) Wynagrodzenia zmiennego określonego w literze d) powyżej.

f) maksymalny poziom wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem BNPP Papierów Dłużnych jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów BNPP Papierów Dłużnych w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej

Nie dotyczy Fundusz może lokować maksymalnie do 10% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania mające siedzibę za granicą.

g) Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

Nie dotyczy. Koszty działalności Funduszu/Subfunduszu rozdzielane są pomiędzy Fundusz a Towarzystwo na podstawie postanowień Statutu.

W ROZDZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” dodaje się punkt 1.2.13. w brzmieniu:

1.2.13. Ograniczenia w zbywaniu jednostek uczestnictwa oraz ewentualne przesłanki rozwiązania stosunków gospodarczych

Towarzystwo informuje, że wyłącznie wobec podmiotów będących osobami prawnymi w przypadku, gdy ta osoba prawna posiada jakichkolwiek stosunki gospodarcze z osobami lub podmiotami pochodzącymi z Koreańskiej Republiki Ludowo-Demokratycznej (tzw. Korea Północna), Republiki Kuby, Syryjskiej Republiki Arabskiej, Islamskiej Republiki Iranu oraz z regionem Krym/Sewastopol lub z rządami lub jednostkami państwowymi lub jednostkami administracji pozarządowej z tych państw, Zarząd zastrzega sobie prawo do niezbywania takiej osobie prawnej Jednostek Uczestnictwa Funduszu, bądź jeżeli taki podmiot posiada Jednostki Uczestnictwa Funduszu, Zarząd zastrzega sobie prawo do podjęcia działań mających na celu uzyskanie dodatkowych informacji dotyczących tych relacji bądź rozwiązanie stosunków gospodarczych z takim podmiotem.



W ROZDZIALE VIII „ZAŁĄCZNIKI” w punkcie Załącznik nr 1 usuwa się definicję „Programu Specjalnego”, a w to miejsce zamieszcza się następującą definicję:

Program Inwestycyjny program oferowany przez Fundusz na zasadach opisanych w art. 31 Statutu;

Dodatkowo w całym Prospekcie Informacyjnym uaktualniono daty publikacji aktów prawnych w dziennikach ustaw.

POZOSTAŁE POSTANOWIENIA PROSPEKTU INFORMACYJNEGO POZOSTAJĄ BEZ ZMIAN.

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