

OGŁOSZENIE Z DNIA 23 MAJA 2022 ROKU
O ZMIANACH STATUTU
BNP PARIBAS PARASOL SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO

BNP Paribas PARASOL Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFi 970, informuje o dokonaniu zmian Statutu Funduszu, dotyczących utworzenia następujących nowych subfunduszy:

- BNP Paribas Akcji Wzrostowych USA,
- BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych,
- BNP Paribas Akcji Azjatyckie Tygrysy,
- BNP Paribas Obligacji Zrównoważony Rozwój,
- BNP Paribas Akcji Zielony Ład,
- BNP Paribas Akcji AQUA

Fundusz otrzymał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wprowadzenie tych zmian oraz innych zmian mających bezpośredni związek z tymi zmianami. Wszystkie zmiany (zarówno te wymagające jak i te niewymagające zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego) wchodzi w życie w terminie ich opublikowania czyli **w dniu 23 maja 2022 r:**

1. W Art. 3 „Definicje i skróty”:

- a) dodaje się nowy punkt 4. w brzmieniu:**
„4. CSSF – Commission de Surveillance du Secteur Financier,”
- b) dotychczasowe punkty od numeru 4. do 8. oznacza się odpowiednio numerami od 5 do 9**
- c) po nowym punkcie 9. (wcześniej oznaczonym jako 8) dodaje się nowy punkt 10. w brzmieniu:**
“10. Fundusz Zagraniczny „BNP PARIBAS FUNDS SICAV” – „BNP Paribas Funds AN OPEN-ENDED INVESTMENT COMPANY INCORPORATED UNDER LUXEMBOURG LAW” – będący otwartym funduszem inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami, z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga, 10 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, działający na podstawie przepisów prawa obowiązujących w Wielkim Księstwie Luksemburga i pod nadzorem CSSF, jako spółka inwestycyjna ze zmiennym kapitałem zakładowym (fr. société d'investissement à capital variable, SICAV),”
- d) dotychczasowe punkty od numeru 9 do 15. oznacza się odpowiednio numerami od 11 do**



17

- e) **po nowym punkcie 17 (dotychczasowy 15) dodaje się nowy punkt 18 w brzmieniu:**
„18. **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.”
- f) **dotychczasowe punkty od numeru 16 do 20 oznacza się odpowiednio numerami od 19 do 23**
- g) **dotychczasowy punkty 21 oznacza się jako punkt 24. Ponadto zwrot „Rynki Zorganizowane” zastępuje się zwrotem „Rynki OECD”.**
- h) **po nowym punkcie 24. (wcześniej oznaczonym jako 21) dodaje się nowy punkt 25. w brzmieniu:**
„25. **Spółka Zarządzająca Funduszem Zagranicznym** – BNP Paribas Asset Management Luxembourg, spółka z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga, 10 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, działająca na podstawie przepisów prawa obowiązujących w Wielkim Księstwie Luksemburga i pod nadzorem CSSF, jako spółka zarządzająca UCITS (management company), odpowiedzialna za administrowanie Funduszem Zagranicznym, za dystrybucję tytułów uczestnictwa, oraz za zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy Zagranicznych, z zastrzeżeniem możliwości powierzenia podmiotowi trzeciemu zarządzania portfelem inwestycyjnym lub jego częścią, w odniesieniu do wybranych lub wszystkich spośród Subfunduszy Zagranicznych.”
- i) **dotychczasowe punkty 22 i 23 oznacza się odpowiednio numerami 26 i 27**
- j) **po nowym punkcie 27. (wcześniej oznaczonym jako 23) dodaje się nowy punkt 28. w brzmieniu:**
„28. **Subfundusz Zagraniczny** – jeden spośród następujących subfunduszy wydzielonych w Funduszu Zagranicznym, odpowiednio: BNP Paribas US Growth, BNP Paribas Europe Convertible, BNP Paribas Asia Ex-Japan Equity, BNP Paribas Sustainable Global Corporate Bond, BNP Paribas Climate Impact lub BNP Paribas AQUA,”
- k) **dotychczasowe punkty od 24 do 26 oznacza się odpowiednio numerami od 29 do 31**
- l)
- m) **po nowym punkcie 31 (wcześniej oznaczonym jako 26) dodaje się nowe punkty numer 30 i 31 w brzmieniu:**



„30. UCITS – przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (ang. undertaking for collective investment in transferable securities), działające jako fundusz inwestycyjny otwarty lub spółka inwestycyjna, na podstawie zezwolenia właściwego organu w Państwie Członkowskim na prowadzenie działalności zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe,

31 UCI – inne przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w rozumieniu przepisów prawa obowiązujących w Wielkim Księstwie Luksemburga,”

n) dotychczasowe punkty od numeru od numeru 27 do 35 oznacza się odpowiednio numerami od 35 do 44,

2. W art. 5 ust. 1 dodaje się nowe podpunkty od 10) do 15) w brzmieniu:

- „10) Subfundusz BNP Paribas Akcji Wzrostowych USA,
- 11) Subfundusz BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych,
- 12) Subfundusz BNP Paribas Akcji Azjatyckie Tygrysy,
- 13) Subfundusz BNP Paribas Obligacji Zrównoważony Rozwój,
- 14) Subfundusz BNP Paribas Akcji Zielony Ład,
- 15) Subfundusz BNP Paribas Akcji AQUA

3. W art. 5 ust. 3 po słowach „w Części II” dodaje się zwrot „oraz w Części III”:

4. W artykule 6 ust. 1, po słowach „w Części II” dodaje się zwrot „lub w Części III”:

5. W artykule 7 :



a) **ust. 1:** po słowach „w Części II” dodaje się zwrot „lub w Części III”,

b) **ust 2 punkt 1) otrzymuje następujące nowe brzmienie:**

„1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na Rynkach OECD zdefiniowanych w art. 3 powyżej,”

c) **ust. 3 otrzymuje następujące nowe brzmienie:**

„Fundusz może w imieniu Subfunduszy zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie członkowskim, a także na rynkach zorganizowanych niebędących rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na Rynkach OECD zdefiniowanych w art. 3 powyżej oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”

6. W artykule 8 :

a) **ust. 1 po słowach „w Części II” dodaje się zwrot „lub w Części III”:**

b) **dodaje się ust 10,11 oraz 12 w brzmieniu:**

„10. Fundusz może lokować aktywa w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą spełniające wymogi określone w art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują powyżej 10% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.

11. Fundusz może lokować do 20% aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w art. 101 ust. 1 Ustawy z zastrzeżeniem wyjątku opisanego w ust 12 poniżej.



12 Fundusz może lokować do 100 % aktywów Subfunduszy, wskazanych w Części III Statutu, w jednostki Uczestnictwa Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV opisanego w Rozdziale IA Statutu.”

7. Po art. 8 dodaje się Rozdział Ia w brzmieniu:

ROZDZIAŁ IA. Przytoczenie najważniejszych zasad inwestycyjnych obowiązujących w Funduszu Zagranicznym „BNP PARIBAS FUNDS SICAV” w który inwestowane są środki Subfunduszy wymienionych w Części III Statutu

art. 8a Zakres zastosowania oraz definicje

1. Postanowienia niniejszego rozdziału odnoszą się do każdego z Subfunduszy Zagranicznych, wyodrębnionych w ramach Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV” przy uwzględnieniu odrębnych postanowień dotyczących zasad polityki inwestycyjnej poszczególnych Subfunduszy Zagranicznych.
2. Terminom zdefiniowanym w ramach niniejszego rozdziału nadaje się znaczenie określone na potrzeby art. 8a – art. 8c oraz postanowień Części III Statutu, zawierających przytoczenie zasad polityki inwestycyjnej poszczególnych Subfunduszy Zagranicznych.

art. 8b Ogólne zasady inwestowania

1. Lokaty Subfunduszy Zagranicznych wyodrębnionych w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** obejmują:



- 1) zbywalne papiery wartościowe (przez „Zbywalne Papiery Wartościowe” rozumie się dalej: (i) akcje spółek i inne papiery wartościowe równoważne akcjom spółek (zwane dalej „akcjami”), oraz kwity depozytowe ich dotyczące, (ii) obligacje i inne formy papierów dłużnych (zwane dalej „papierami dłużnymi”) oraz kwity depozytowe ich dotyczące, (iii) pozostałe zbywalne papiery wartościowe, które uprawniają do nabywania lub zbywania wszelkich takich zbywalnych papierów wartościowych lub dające podstawę do określonego rozliczenia pieniężnego w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych, walut, stóp procentowych lub stóp zwrotu, towarów lub innych indeksów lub miar) notowane lub będące przedmiotem obrotu na oficjalnym rynku notowań giełdowych lub na rynku regulowanym (tj. na rynku działającym regularnie, uznanym przez właściwe organy i dostępnym publicznie, zwanym dalej „Rynkiem Regulowanym”) we właściwym państwie (np. w państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w państwie trzecim, przez co rozumie się państwo będące członkiem OECD, Brazylię, Chińską Republikę Ludową, Indie, Rosję, Singapur, Republikę Południowej Afryki oraz którekolwiek spośród państw należących tzw. Grupy G20, i które zwane będą dalej każde z osobna „Państwem Trzecim” oraz łącznie „Państwami Trzecimi”). Zbywalne Papiery Wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego obejmowane w ramach oferty publicznej powinny przewidywać w swoich warunkach emisji, zobowiązanie emitenta do złożenia wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych na Rynku Regulowanym, a takie dopuszczenie musi być zapewnione w ciągu roku od emisji;
- 2) instrumenty rynku pieniężnego (termin „Instrumenty Rynku Pieniężnego” oznacza instrumenty normalnie znajdujące się w obrocie na rynku pieniężnym, które są płynne i posiadają wartość, która może być ustalona w dowolnym momencie), pod warunkiem, że spełniają one jeden z poniższych warunków:
 - a) są notowane lub są przedmiotem obrotu na oficjalnym rynku notowań giełdowych lub na Rynku Regulowanym w kraju, w którym Subfundusz Zagraniczny może dokonywać lokat (np. w państwie członkowskim Unii Europejskiej lub Państwie Trzecim),
 - b) jeżeli nie spełniają wymogów wskazanych w lit. a), ale podlegają (na poziomie papierów wartościowych lub emitenta) przepisom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności, pod warunkiem że:
 - (i) są emitowane lub gwarantowane przez centralne, regionalne lub lokalne organy władzy państwowej lub bank centralny państwa członkowskiego Unii Europejskiej, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską albo Europejski Bank Inwestycyjny, inne państwo lub, w przypadku państwa federalnego, przez członka federacji, lub
 - (ii) są emitowane przez przedsiębiorstwo, którego jakiegokolwiek papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na Rynkach Regulowanych, o których mowa w lit. a) powyżej, lub
 - (iii) są emitowane lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi ostrożnościowemu spełniającemu kryteria określone w prawie wspólnotowym, lub innych przepisach uznawanych za co najmniej tak samo rygorystyczne lub



- (iv)są emitowane przez inne organy należące do kategorii zatwierdzonych przez CSSF, pod warunkiem, że inwestycje w takie instrumenty podlegają ochronie inwestorów równoważnej do tej określonej w pkt (i), (ii) lub (iii) powyżej, oraz pod warunkiem, że emitent jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000 EUR (dziesięć milionów euro), i która udostępnia i publikuje roczne sprawozdania finansowe zgodnie z czwartą dyrektywą Rady z dnia 25 lipca 1978 r. wydaną na podstawie art. 54 ust. 3 lit. g) Traktatu, w sprawie rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek (dyrektywa 78/660/EWG), a także jest podmiotem, który, w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu dyrektywy Rady z dnia 8 grudnia 1986 r. w sprawie rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków i innych instytucji finansowych (dyrektywa 86/635/EWG) (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), obejmującej co najmniej jedną lub kilka spółek, których papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na giełdzie, zajmuje się finansowaniem takiej grupy lub jest podmiotem zajmującym się finansowaniem spółek specjalnego przeznaczenia uczestniczących w procesie sekurytyzacji (ang. securitisation vehicles) korzystających z bankowej linii kredytowej;
- 3) jednostki UCITS lub jednostki innych UCI z siedzibą w państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie, pod warunkiem, że:
- a) takie inne UCI działają na podstawie zezwolenia wydanego na mocy przepisów, zgodnie z którymi podlegają one nadzorowi, który CSSF uzna za równorzędny do nadzoru sprawowanego na podstawie przepisów prawa wspólnotowego, oraz zostanie zapewniona odpowiednia współpraca pomiędzy organami nadzoru,
 - b) poziom ochrony posiadaczy jednostek w takich innych UCI odpowiada poziomowi ochrony posiadaczy jednostek w UCITS, a w szczególności zasady dotyczące segregacji aktywów, zaciągania i udzielania pożyczek, a także tzw. sprzedaży niepokrytej Zbywalnych Papierów Wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego (rodzaj tzw. krótkiej sprzedaży) odpowiadają wymogom dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (Dyrektywa UCITS),
 - c) takie inne UCI są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, celem umożliwienia oceny ich aktywów i pasywów, dochodów i operacji w okresie sprawozdawczym,
 - d) zgodnie z dokumentami założycielskimi danego UCITS lub innego UCI, których jednostki mają zostać nabyte do portfela, nie więcej niż 10% ich aktywów może być inwestowane w jednostki innych UCITS lub innych UCI;
- 4) tytuły uczestnictwa innych subfunduszy wydzielonych w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** (subfundusz docelowy) pod warunkiem, że:
- a) subfundusz docelowy nie inwestuje w subfundusz wydzielony w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, który nabył jego tytuły uczestnictwa,
 - b) wartość procentowa aktywów, które subfundusz docelowy inwestuje w aktywa innego subfunduszu docelowego nie przekracza poziomu 10%,



- c) wszelkie prawa głosu związane z tytułami uczestnictwa subfunduszy docelowych są zawieszane, dopóki są one w posiadaniu subfunduszu wydzielonego w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, bez uszczerbku dla obowiązków związanych z odpowiednim przetwarzaniem na rachunkach i z raportami okresowymi,
 - d) w żadnym wypadku, dopóki tytuły uczestnictwa subfunduszu docelowego są w posiadaniu innego subfunduszu wydzielonego w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, ich wartość nie będzie brana pod uwagę przy obliczaniu aktywów netto subfunduszu wydzielonego w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** do celów weryfikacji minimalnego progu aktywów netto tego subfunduszu wymaganego przez prawo;
- 5) depozyty w instytucjach kredytowych pod warunkiem spełnienia następujących warunków:
- a) depozyty są płatne na żądanie lub można wycofać w każdym czasie,
 - b) mają termin zapadalności nie dłuższy niż 12 miesięcy,
 - c) siedziba instytucji kredytowej znajduje się w państwie członkowskim Unii Europejskiej lub, jeśli siedziba instytucji kredytowej znajduje się w Państwie Trzecim, pod warunkiem, że podlega ona zasadom nadzoru ostrożnościowego uznanym przez CSSF za równorzędne do tych określonych w prawie wspólnotowym;
- 6) finansowe instrumenty pochodne, w tym równorzędne instrumenty, których wykonanie nastąpi poprzez rozliczenie pieniężne, dopuszczone do obrotu na Rynku Regulowanym powołanym w punkcie 1) powyżej lub finansowe instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym (zwane dalej „Derywatami OTC”), pod warunkiem, że:
- a) bazę tych instrumentów pochodnych stanowią instrumenty określone w pkt. 1), 2) lub 3) powyżej, indeksy finansowe, stopy procentowe, kursy walut lub waluty, w które subfundusz Funduszu Zagranicznego może inwestować zgodnie ze swoimi celami inwestycyjnymi,
 - b) strony transakcji dotyczących Derywatów OTC są instytucjami podlegającymi nadzorowi ostrożnościowemu i należącymi do kategorii zatwierdzonych przez CSSF; oraz
 - c) Derywaty OTC podlegają codziennie rzetelnej i możliwej do zweryfikowania wycenie i mogą zostać sprzedane, zlikwidowane lub zamknięte poprzez dokonanie transakcji przeciwnej w dowolnym czasie, wedle ich wartości godziwej, z inicjatywy Funduszu Zagranicznego.
2. Fundusz Zagraniczny może nabywać ruchomości lub nieruchomości, które są niezbędne do bezpośredniego prowadzenia działalności.
3. Każdy Subfundusz Zagraniczny wydzielony w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** może:
- a) posiadać środki płynne o charakterze pomocniczym,
 - b) nabywać waluty za pomocą pożyczek typu „back-to-back”,
 - c) zaciągać pożyczki, pod warunkiem że takie pożyczki:
 - (i) są zaciągane tymczasowo i stanowią nie więcej niż 10% jego aktywów,
 - (ii) umożliwiają nabywanie nieruchomości niezbędnych do bezpośredniego prowadzenia działalności gospodarczej i stanowią nie więcej niż 10% jego aktywów,



Przy czym takie pożyczki nie mogą przekroczyć łącznie 15% aktywów Subfunduszu Zagranicznego.

art. 8c Ograniczenia inwestycyjne

1. Żaden Subfundusz Zagraniczny wydzielony w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** nie może inwestować więcej niż:
 - a) 10% swoich aktywów w Zbywalne Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam podmiot; lub
 - b) 20% swoich aktywów w depozyty w jednym podmiocie.
2. Ekspozycja na ryzyko kontrahenta Subfunduszu Zagranicznego w przypadku umów mających za przedmiot Derywaty OTC nie może przekraczać:
 - a) 10% aktywów, jeżeli kontrahent jest instytucją kredytową, o której mowa w art. 8b ust. 1 pkt 5); albo
 - b) 5% aktywów w pozostałych przypadkach.
3. Łączna wartość Zbywalnych Papierów Wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego emitentów, w których Subfundusz Zagraniczny inwestuje ponad 5% swoich aktywów, nie może przekraczać 40% wartości jego aktywów. Ograniczenie to nie dotyczy transakcji dotyczących depozytów i umów mających za przedmiot Derywaty OTC zawieranych z instytucjami finansowymi podlegającymi nadzorowi ostrożnościowemu.
4. Niezależnie od limitów określonych w ust. 1 – 3, subfundusz wydzielony w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** nie może łączyć, w przypadku gdy prowadziłoby to do przekroczenia poziomu 20% jego aktywów:
 - a) inwestycji w Zbywalne Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez dany podmiot,
 - b) depozytów w tym podmiocie; lub
 - c) ekspozycji (wartości ryzyka kontrahenta) wynikających z transakcji dotyczących Derywatów OTC zawartych z tym podmiotem.
5. Limit 10% określony w ust. 1 lit a) może zostać podniesiony do maksymalnie 35%, jeżeli Zbywalne Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego są emitowane lub gwarantowane przez państwo członkowskie Unii Europejskiej, jego władze lokalne, przez Państwo Trzecie lub organizację międzynarodową, której członkiem jest jedno albo kilka państw członkowskich Unii Europejskiej.
6. Limit 10% ustanowiony w ust. 1 lit. a) może zostać podniesiony do maksymalnie 25%, jeżeli obligacje są emitowane przez instytucję kredytową, która ma siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej i podlega na mocy prawa szczególnej kontroli publicznej służącej ochronie posiadaczy obligacji. W szczególności kwoty pochodzące z emisji tych obligacji powinny być inwestowane zgodnie z prawem w aktywa, które przez cały okres wymagalności obligacji są w stanie pokryć roszczenia związane z obligacjami, które w przypadku niewypłacalności emitenta, zostaną wykorzystane na zasadzie pierwszeństwa w celu zwrotu kwoty głównej i zapłaty narosłych odsetek. W przypadku gdy subfundusz wydzielony w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** inwestuje więcej niż 5% swoich aktywów w obligacje, o których mowa w niniejszym ustępie, które są emitowane przez jednego emitenta, całkowita wartość tych inwestycji nie może przekraczać 80% wartości aktywów tego subfunduszu.



7. Zbywalne Papiery Wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w ust. 5 i 6, nie są uwzględniane do celów zastosowania limitu 40%, o którym mowa w ust. 3. Limity przewidziane w ust. 1 – 6 nie są łączone, a zatem inwestycje w Zbywalne Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam podmiot lub depozyty w tym podmiocie lub transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne wskazane w ust. 1 – 6 nie mogą przekroczyć łącznie 35% aktywów subfunduszu wydzielonego w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**.
8. Podmioty należące do grupy kapitałowej, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zgodnie z definicją zawartą w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek, zmieniająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2006/43/WE oraz uchylająca dyrektywy Rady 78/660/EWG i 83/349/EWG lub zgodnie z uznanymi międzynarodowymi zasadami rachunkowości, są uznawane za jeden podmiot do celów obliczania limitów określonych w ust. 1 – 7. Subfundusz wydzielony w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** może lokować do 20% swoich aktywów w Zbywalne Papiery Wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty z tej samej grupy kapitałowej.
9. Bez uszczerbku dla limitów określonych poniżej w ust. 12, limity określone w ust. 1 – 8 powyżej, zostaną podniesione do maksymalnie 20% w przypadku inwestycji w akcje lub obligacje emitowane przez ten sam organ, jeżeli celem polityki inwestycyjnej danego subfunduszu wydzielonego w ramach Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV” jest powielenie struktury danego indeksu akcji lub obligacji uznanego przez CSSF, w oparciu o następujące warunki:
 - a) struktura indeksu jest odpowiednio zdywersyfikowana,
 - b) indeks stanowi odpowiedni benchmark dla rynku, do którego się odnosi,
 - c) jest opublikowany w odpowiedni sposób;Limit 20% zostanie podniesiony do 35%, jeżeli będzie to uzasadnione wyjątkową sytuacją rynkową (m.in. takimi jak zakłócenia warunków rynkowych lub wyjątkowo niestabilne rynki), w szczególności na Rynkach Regulowanych, gdzie określone Zbywalne Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego są wysoce dominujące. Inwestycja do wysokości tego limitu dopuszczalna jest wyłącznie w przypadku jednego emitenta.
10. Niezależnie od ograniczeń określonych w ust. 1 - 8, każdy subfundusz wydzielony w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** ma prawo inwestować, zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka, do 100% swoich aktywów w Zbywalne Papiery Wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez państwo członkowskie Unii Europejskiej, jego władze lokalne, jakiegokolwiek inne państwo będące członkiem OECD, Brazylię, Chińską Republikę Ludową, Indie, Rosję, Singapur i Republikę Południowej Afryki, lub przez organizację międzynarodową, której członkiem jest jedno lub kilka państw członkowskich Unii Europejskiej, pod warunkiem, że: (i) takie papiery wartościowe stanowią część co najmniej sześciu różnych emisji oraz (ii) papiery wartościowe z każdej takiej emisji nie stanowią więcej niż 30% aktywów netto takiego subfunduszu.



11. UCITS i inne UCI:

- 1) subfundusz wydzielony w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** może inwestować w jednostki uczestnictwa lub udziały UCITS lub innych UCI, o których mowa w art. 8b ust. 1 pkt 3), pod warunkiem, że nie więcej niż 20% aktywów tego subfunduszu jest inwestowane w jednostki uczestnictwa lub udziały jednego UCITS lub innego UCI. Do celów stosowania tego limitu inwestycyjnego każdy subfundusz UCI z wydzielonymi subfunduszami jest uważany za osobnego emitenta, pod warunkiem że zapewnione jest wyodrębnienie zobowiązań tego subfunduszu od zobowiązań innych subfunduszy wobec podmiotów trzecich,
- 2) inwestycje w jednostki innych UCI niż UCITS nie mogą przekroczyć łącznie 30% aktywów subfunduszu wydzielonego w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**. W przypadku gdy subfundusz ten nabędzie jednostki UCITS lub innych UCI, aktywa bazowe danego UCITS lub innego UCI nie są uwzględniane na potrzeby limitów określonych w ust. 1 – 8, -----
- 3) z uwagi na fakt, że subfundusz wydzielony w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** może inwestować w jednostki lub tytuły UCI, inwestor jest narażony na ryzyko pobrania podwójnych opłat (na przykład opłaty za zarządzanie UCI, w które inwestuje subfundusz wydzielony w ramach Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”). Subfundusz wydzielony w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** nie może inwestować w UCITS lub inne UCI (bazowe), z opłatą za zarządzanie przekraczającą 3% rocznie. W przypadku gdy subfundusz wydzielony w ramach Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV” inwestuje w jednostki uczestnictwa lub tytuły innych UCITS lub UCI, którymi zarządza Spółka Zarządzająca **Zagranicznym Funduszem „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** bezpośrednio lub w formie zlecenia zarządzania, ta sama spółka zarządzająca lub jakakolwiek inna spółka, z którą Spółka Zarządzająca jest powiązana poprzez wspólne zarządzanie lub kontrolę, lub przez znaczny bezpośredni lub pośredni pakiet akcji, subfundusz **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** nie poniesie żadnych kosztów wejścia ani wyjścia dla jednostek uczestnictwa ani udziałów w tych bazowych aktywach.

12. Ograniczenia dotyczące kontroli nad podmiotem trzecim:

- 1) żaden z subfunduszy wydzielonych w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** nie może nabyć żadnych akcji/udziałów dających prawo głosu, które uprawniałyby do wywierania znaczącego wpływu na zarządzanie emitentem;
- 2) każdy z subfunduszy wydzielonych w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** może nabyć nie więcej niż:
 - a) 10% akcji bez prawa głosu wyemitowanych przez jednego emitenta,
 - b) 10% dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez jednego emitenta,
 - c) 25% jednostek uczestnictwa lub udziałów jednego subfunduszu UCITS lub innego UCI; lub
 - d) 10% Instrumentów Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez jednego emitenta;



Limity określone w lit. b) – d). mogą zostać pominięte w momencie nabycia, jeżeli w tym czasie nie można obliczyć wartości brutto wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego lub kwoty netto wyemitowanych papierów wartościowych;

3) limity określone w pkt 1 i 2 powyżej nie mają zastosowania do:

- a) Zbywalnych Papierów Wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Unii Europejskiej lub jego władze lokalne,
- b) Zbywalnych Papierów Wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez kraj niebędący państwem członkowskim Unii Europejskiej,
- c) Zbywalnych Papierów Wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez organizację międzynarodową, do którego należy jedno lub więcej państw członkowskich Unii Europejskiej,
- d) akcji w kapitale spółki założonej na mocy przepisów w Państwie Trzecim pod warunkiem, że Spółka inwestuje swoje aktywa głównie w papiery wartościowe emitowane przez emitentów mających siedzibę statutową w tym kraju, jeżeli zgodnie z ustawodawstwem tego kraju taki udział danego subfunduszu stanowi jedyny sposób w jaki może on inwestować w papiery wartościowe emisji tego kraju. Odstępstwo to stosuje się tylko wtedy, gdy w swojej polityce inwestycyjnej emitent z Państwa Trzeciego przestrzega limitów określonych w ust. 1 – 8, ust. 11 oraz ust. 12 pkt 1) i 2).

13. Niezależnie od postanowień art. 8a – 8c:

- 1) każdy z subfunduszy wydzielonych w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** ma prawo do odstępstw od limitów określonych powyżej w związku z wykonywaniem prawa poboru ze Zbywalnych Papierów Wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących aktywa takiego subfunduszu;
- 2) z zachowaniem zasad dywersyfikacji ryzyka, każdy subfundusz wydzielony w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** ma prawo do odstępstw od wskazanych powyżej w ust. 1 - 8 w okresie sześciu miesięcy od dnia uzyskania zezwolenia;
- 3) w przypadku przekroczenia limitów z powodów będących poza kontrolą subfunduszu wydzielonego w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** lub w wyniku skorzystania z prawa poboru, taki subfundusz musi przyjąć za priorytetowy cel w zakresie transakcji sprzedaży dostosowanie struktury portfela do ww. limitów, przy należyтым uwzględnieniu interesów uczestników **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**;
- 4) **Zagraniczny Fundusz „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** może w odniesieniu do każdego ze swoich subfunduszy, przy uwzględnieniu mających zastosowanie ograniczeń określonych w prospekcie oraz przy należyтым uwzględnieniu interesów uczestników **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, tymczasowo przyjąć bardziej ostrożne podejście, utrzymując wyższy poziom płynności portfela inwestycyjnego danego subfunduszu. Powyższe może wynikać z przeważających warunków rynkowych, lub wiązać się z likwidacją lub łączeniem subfunduszy, lub zbliżaniem się zdefiniowanej daty danego subfunduszu wydzielonego w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**. W takich przypadkach, w odniesieniu do subfunduszu, którego dotyczyłaby taka sytuacja, może okazać się że nie zostaną



spełnione, podyktowane obowiązkiem działania w interesie uczestników **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, wymogi dotyczące realizacji celu inwestycyjnego subfunduszu, co może mieć przejściowo negatywny wpływ na wyniki inwestycyjne takiego subfunduszu.

14. Żaden z subfunduszy wydzielonych w ramach Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”:
- 1) nabywać metali szlachetnych lub certyfikatów je reprezentujących;
 - 2) nie może udzielać pożyczek lub gwarancji dla podmiotów trzecich. Powyższe nie oznacza zakazu nabywania Zbywalnych Papierów Wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych instrumentów finansowych, które mogą stanowić przedmiot lokat subfunduszu **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, lecz które nie są w opłacone w całości;
 - 3) nie może zawierać transakcji sprzedaży niepokrytej (rodzaj tzw. krótkiej sprzedaży) Zbywalnych Papierów Wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych instrumentów finansowych, które mogą stanowić przedmiot lokat subfunduszu Funduszu Zagranicznego.
15. W przypadku subfunduszy wydzielonych w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** zarejestrowanych w wielu jurysdykcjach, będą one zobowiązane do spełniania dodatkowych wymogów określonych przepisami prawa danej jurysdykcji.
17. W zarządzaniu portfelami inwestycyjnymi subfunduszy wydzielonych w ramach **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** uwzględnia się również pozafinansowe kryteria inwestycyjne, w kategoriach takich jak: środowisko (ang. environment), społeczna odpowiedzialność (ang. social responsibility) oraz ład korporacyjny (ang. corporate governance), określane łącznie skrótem „ESG”, zgodnie z informacją i zasadami przedstawionymi w prospekcie **Zagranicznego Funduszu „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**.

d) W artykule 23 ust. 3 po słowach „w Części II” dodaje się zwrot „oraz w Części III”: -----

e) Zmienia się tytuł Części II w taki sposób, że nadaje się mu brzmienie: „SUBFUNDUSZE INWESTUJĄCE NA RÓŻNYCH RYNKACH”:

f) Na końcu statutu po art 66 dodaje się nową Część III w brzmieniu:

CZĘŚĆ III. SUBFUNDUSZE inwestujące w FUNDUSZ ZAGRANICZNY „BNP PARIBAS SICAV”

ROZDZIAŁ XXII. Subfundusz BNP Paribas Akcji Wzrostowych USA -----



art.109 Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu lokując Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w tytuły uczestnictwa *Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas US Growth wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”*, o którym mowa w art. 112.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

art. 110 Przedmiot lokat Subfunduszu i kryteria doboru lokat oraz wysokość minimalnych wpłat

1. Do Subfunduszu mają zastosowanie art. 6, 7 oraz 8.
2. W Subfunduszu obowiązują następujące wysokości minimalnych wpłat:
 - a) pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D oraz E powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych - z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
 - b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F oraz G - pierwsza wpłata nie może być niższa niż 500 000 (pięćset tysięcy) złotych a każda kolejna niż 50 000 zł, przy czym Fundusz może określić niższy poziom minimalnych wpłat (pierwszej i kolejnych) nie mniej jednak niż 1000 zł.
3. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie Umowy IKE oraz Umowy IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty do Subfunduszu wynosi 500 złotych, a każdej kolejnej wpłaty – 100 złotych, przy czym Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty, jednak nie niższe niż 5 zł.
4. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie umów o Programy Inwestycyjne lub Pracownicze Programy Emerytalne, o których mowa w art. 27, pierwsza i kolejne minimalne wpłaty do Funduszu mogą być na podstawie danej umowy obniżane do kwoty nie niższej niż 1 grosz lub podwyższane w stosunku do kwot minimalnych wpłat obowiązujących w Funduszu.

art 111. Polityka inwestycyjna -----

1. Fundusz lokuje co najmniej 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa *Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas US Growth wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”*, o którym mowa w art. 112.
2. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych innych niż wskazany w ust. 1.
3. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne.
4. Fundusz może inwestować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe.



art. 112 Przytoczenie opisu polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas US

Growth wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”

1. Celem Subfunduszu **Zagranicznego BNP Paribas US Growth („Subfundusz Zagraniczny”)**, jest wzrost wartości aktywów w średnim okresie czasu, przede wszystkim poprzez lokowanie w instrumenty udziałowe spółek wzrostowych. Nie ma gwarancji osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu Zagranicznego.
2. **Subfundusz Zagraniczny** inwestuje co najmniej 75% swoich aktywów w akcje lub odpowiadające im papiery wartościowe emitowane przez spółki prowadzące znaczącą część swojej działalności w sektorach, które w ocenie zarządzającego portfelem inwestycyjnym posiadają ponadprzeciętny potencjał wzrostu, relatywnie stabilne perspektywy wzrostu rentowności, i które posiadają siedzibę w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej na terytorium tego państwa. ----
3. Maksymalnie 25% aktywów **Subfunduszu Zagranicznego**, może być inwestowane w dowolne inne zbywalne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, zgodnie z definicją zawartą w art. 8b ust. 1 pkt 2), a także, do 15% aktywów Subfunduszu Zagranicznego może być inwestowane we wszelkiego rodzaju dłużne papiery wartościowe, z zastrzeżeniem że lokaty w instrumenty dłużne na rynku Kanadyjskim nie przekroczą 10% aktywów **Subfunduszu Zagranicznego**. Do 10% aktywów **Subfunduszu Zagranicznego** może być inwestowane w UCITS lub inne UCI.
4. Pomimo, że większość inwestycji **Subfunduszu Zagranicznego** w instrumenty udziałowe może odpowiadać kompozycji indeksu Russell 1000 Growth (zwanego dalej na potrzeby niniejszego ustępu „Indeksem”, którego administratorem jest spółka FTSE International Limited, które to Indeks i spółka wpisani są do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, prowadzonego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych, ESMA), zarządzający portfelem inwestycyjnym może podejmować wedle własnej oceny decyzje inwestycyjne dotyczące doboru do portfela inwestycyjnego **Subfunduszu Zagranicznego** spółek spoza Indeksu lub z sektorów niereprezentowanych w jego kompozycji w celu wykorzystania określonych możliwości inwestycyjnych. Będzie się to wiązało z możliwością uzyskania przez **Subfundusz Zagraniczny** ekspozycji na portfel złożony z około 50 akcji, dobranych wedle proporcji wynikających z oceny zarządzającego portfelem inwestycyjnym, przy uwzględnieniu dywersyfikacji pomiędzy sektory oraz emitentów, celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.
5. W ramach zarządzania portfelem inwestycyjnym **Subfunduszu Zagranicznego** stosuje się również pozafinansowe kryteria inwestycyjne, w kategoriach takich jak: środowisko (ang. environment), społeczna odpowiedzialność (ang. social responsibility) oraz ład korporacyjny (ang. corporate governance), określane łącznie skrótem „ESG”, wobec czego **Subfundusz Zagraniczny**, zgodnie z informacją i zasadami przedstawionymi w prospekcie **Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, zaliczony został do kategorii subfunduszy o zrównoważonym podejściu inwestycyjnym (sustainable investment policy).
6. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub sprawnego zarządzania aktywami Subfundusz Zagraniczny może wykorzystywać podstawowe finansowe instrumenty pochodne (core financial derivative instruments), zgodnie z zasadami określonymi w prospekcie **Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**.
7. Podstawową walutą, w której wyceniane są aktywa oraz ustalane są zobowiązania **Subfunduszu Zagranicznego** (accounting currency) jest dolar amerykański (United States Dollar, USD).

art. 113 Przytoczenie informacji o opłatach za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym BNP Paribas US Growth wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”

1. Fundusz Zagraniczny „BNP PARIBAS FUNDS SICAV” wypłaca swojej Spółce Zarządzającej (tj. BNP Paribas Asset Management Luxembourg) roczną opłatę za zarządzanie obliczaną od średniego stanu aktywów Subfunduszu Zagranicznego przypadających na niżej wymienione klasy tytułów uczestnictwa w maksymalnej wysokości:
 - 1) w przypadku tytułów uczestnictwa „Classic” – 1,50% w skali roku;
 - 2) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy N – 1,50% w skali roku;
 - 3) w przypadku tytułów uczestnictwa „Privilege” – 0,75% w skali roku;
 - 4) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy I – 0,75% w skali roku;
 - 5) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy X – brak opłaty za zarządzanie.
2. Wyżej wymienione klasy tytułów uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego, mogą być nabywane do portfela inwestycyjnego Subfunduszu.

art. 114 Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych dla Subfunduszu

Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B wynosi 4,5%.

Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, C, D, E, F, G wynosi 4,0%.

art. 115 Dochody Subfunduszu

1. Dochód osiągnięty ze składników Aktywów Subfunduszu powiększa wartość Aktywów Subfunduszu oraz odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. -----
2. Fundusz nie wypłaca dochodów Subfunduszu Uczestnikom Funduszu, bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

art. 116 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera Wynagrodzenie Stałe- 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%
B	2,00%
C	0,90%
D	1,86%
E	1,85%
F	1,50%
G	0,00%

gdzie rok jest liczony jako 365 lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie



wypłacane ze środków Subfunduszu do czternastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.

2. Aktualna stawka wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem może być obniżona decyzją Zarządu Towarzystwa. Tak decyzja będzie opublikowana w Tabelach Opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa www.tfi.bnpparibas.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
3. Towarzystwo nie pobiera wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszem.

art. 117. Pokrywanie kosztów Subfunduszu

.1 Subfundusz pokrywa ze swoich Aktywów:

- 1) Wynagrodzenie Stałe Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii,
- .2) Koszty nielimitowane (naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii za wyjątkiem kategorii C) do których należą:
 - .a) koszty z tytułu prowizji maklerskich,
 - .b) opłaty i prowizje ponoszone na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych związane z inwestycjami Subfunduszu, a w szczególności opłaty transakcyjne, rozliczeniowe oraz opłaty związane z przechowywaniem składników lokat w Polsce i za granicą (zwrot kosztów poniesionych w tym zakresie przez Depozytariusza),
 - .c) opłaty i prowizje związane z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych a także wszelkie inne koszty przekazywania kontrahentom i Uczestnikom środków pieniężnych,
 - .d) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym, w szczególności koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek,
 - .e) podatki, odsetki i opłaty wymagane przez właściwe organy administracji publicznej i samorządowej a także inne obciążenia wynikające z przepisów prawa lub nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym, administracyjne, rejestracyjne, notarialne, sądowe i komornicze,
 - .f) koszty zamieszczania ogłoszeń, wysyłania zawiadomień i potwierdzeń kierowanych do Uczestników w związku z wymogami postanowień Statutu lub przepisów prawa.
 - .g) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych podmiotów.
- .3) Koszty limitowane (naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii za wyjątkiem kategorii C) do których należą:
 - .a) wynagrodzenie Depozytariusza przewidziane w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, przy czym wynagrodzenie to będzie pokrywane do wysokości 0,80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
 - .b) wynagrodzenie Agenta Transferowego, przy czym wynagrodzenie to będzie pokrywane do wysokości 0,90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 130.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,



- .c) koszty przygotowania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz wynagrodzenie biegłych rewidentów i firm audytorskich, przy czym koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 45.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .d) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu w tym koszty prowadzenia wyceny przez zewnętrzny podmiot wyceniający w rozumieniu art. 36a ust. 1 pkt 2) Ustawy, w odniesieniu do Subfunduszu, uwzględniające koszty opłat licencyjnych oraz koszty utrzymania i rozwijania oprogramowania związanego z prowadzeniem ksiąg rachunkowych, oraz zasilaniem systemów Towarzystwa danymi z ksiąg rachunkowych. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa.
- .e) koszty budowy, oceny i obsługi modeli do wyceny składników lokat Funduszu ponoszone w takim zakresie w jakim dotyczą Subfunduszu uwzględniające koszty opłat licencyjnych, koszty zasilania modeli w dane oraz koszty utrzymania i rozwijania oprogramowania związanego z modelami. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 50.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa;
- .f) koszty związane ze sporządzaniem, drukowaniem, publikowaniem, tłumaczeniem, Kluczowych Informacji dla Inwestorów, prospektu informacyjnego i statutu Funduszu, Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, materiałów informacyjnych i finansowych o Funduszu, Subfunduszu i Funduszu Zagranicznym. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku -lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .g) koszty uzyskania dostępu i podglądu do repozytoriów transakcji pochodnych oraz koszty nadania kodu LEI. Koszty będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .h) koszty doradztwa podatkowego i prawnego (z zastrzeżeniem że koszty nie mogą obejmować tego typu usług zamawianych w związku z zarządzaniem przez Towarzystwo portfelem Subfunduszu ani z doradztwem inwestycyjnym świadczonym przez inne podmioty na rzecz Towarzystwa) przy czym koszty te nie mogą przekroczyć 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku - lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .i) koszty likwidacji Funduszu przy czym wynagrodzenie likwidatora nie przekroczy kwoty 250.000 zł powiększonej o należny podatek VAT za cały okres trwania likwidacji a inne koszty likwidacji Funduszu niż wynagrodzenie likwidatora nie mogą przekroczyć 500.000 zł za cały okres trwania likwidacji.



- .j) koszty likwidacji Subfunduszu nie związane z likwidacją Funduszu, przy czym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu nie może przekroczyć kwoty 250 000 zł powiększonej o należny podatek za cały okres trwania likwidacji a inne koszty likwidacji Subfunduszu niż wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie mogą przekroczyć 500.000 zł za cały okres trwania likwidacji.
2. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C, poza wynagrodzeniem Towarzystwa, Fundusz może pokrywać z Aktywów Subfunduszu, wyłącznie następujące koszty:
- .1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których usług Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania aktywów, w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu;
 - .2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - .3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - .4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - .5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - .6) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników, Subrejestru Uczestników;
 - .7.) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa; -----
 - .8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa; -----
 - .9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
 - .10) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - .11.) wynagrodzenie likwidatora.
3. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt. 1-4 oraz 7-9, stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
4. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt 5) i 6), przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii C są kosztami limitowanymi i mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu do wysokości:
- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
 - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
5. Koszty, wynagrodzenia likwidatora o których mowa w ust. 2 punkt 11) mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Nadwyżkę ponad tę kwotę pokrywa Towarzystwo.
6. Koszty, które nie będą mogły być pokrywane na zasadach wymienionych w ust. 1-5 pokrywa Towarzystwo z własnych środków.



7. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez Towarzystwo wszystkich lub wybranych kosztów, o których mowa w ust. 1-6, w odniesieniu do wszystkich lub wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa. W razie podjęcia przez Towarzystwo takiej decyzji w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
8. Koszty nielimitowane Subfunduszu będą pokrywane na podstawie i w terminach wynikających z faktur, not, umów i innych dokumentów, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
9. Koszty limitowane pokrywane są według zasad opisanych w ust. 1 pkt 3) oraz ust. 4 powyżej, przy czym koszty przekraczające limity pokrywane są przez Towarzystwo w terminach ich wymagalności.
10. Pozostałe koszty funkcjonowania Subfunduszu pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez Towarzystwo kosztów związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 1 oraz w ust. 2. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa, w formie uchwały.
11. Zobowiązania związane z danym Subfunduszem obciążają tylko ten Subfundusz, z zastrzeżeniem ustępów poniższych oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.
12. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.
13. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, jaka obciąża dany Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.
14. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszy w Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.

ROZDZIAŁ XXIII. Subfundusz BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych



art. 118 Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu lokując Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w tytuły uczestnictwa **Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas Europe Convertible wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, o którym mowa w art. 121.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

art. 119 Przedmiot lokat Subfunduszu i kryteria doboru lokat oraz wysokość minimalnych wpłat

- .1. Do Subfunduszu mają zastosowanie art. 6, 7 oraz 8.
2. W Subfunduszu obowiązują następujące wysokości minimalnych wpłat:
 - a) pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D oraz E powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych - z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
 - .b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F oraz G - pierwsza wpłata nie może być niższa niż 500 000 (pięćset tysięcy) złotych a każda kolejna niż 50 000 zł, przy czym Fundusz może określić niższy poziom minimalnych wpłat (pierwszej i kolejnych) nie mniej jednak niż 1000 zł.
- .3. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie Umowy IKE oraz Umowy IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty do Subfunduszu wynosi 500 złotych, a każdej kolejnej wpłaty – 100 złotych, przy czym Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty, jednak nie niższe niż 5 zł.
- .4. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie umów o Programy Inwestycyjne lub Pracownicze Programy Emerytalne, o których mowa w art. 27, pierwsza i kolejne minimalne wpłaty do Funduszu mogą być na podstawie danej umowy obniżane do kwoty nie niższej niż 1 grosz lub podwyższone w stosunku do kwot minimalnych wpłat obowiązujących w Funduszu.

art. 120 Polityka inwestycyjna Subfunduszu BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych

- .1. Fundusz lokuje co najmniej 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Europe Convertible” wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV” o którym mowa w art. 121.
- .2 Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych innych niż wskazany w ust. 1 powyżej.
- .3 Fundusz może lokować do 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne.



art. 121. Przytoczenie opisu polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Europe Convertible” wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV

- .1 Celem *Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Europe Convertible” („Subfundusz Zagraniczny”)*, jest wzrost wartości aktywów w średnim okresie czasu, przede wszystkim poprzez lokowanie w obligacje zamienne spółek europejskich. Nie ma gwarancji osiągnięcia celu *Subfunduszu Zagranicznego*.
- .2 *Subfundusz Zagraniczny* inwestuje co najmniej 2/3 swoich aktywów w obligacje zamienne (ang. convertible bonds) lub odpowiadające im papiery wartościowe denominowane w euro, albo/lub których aktywa stanowiące zabezpieczenie (ang. underlying assets) są emitowane przez spółki posiadające siedzibę w Europie, lub które prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej na terytorium Europy.
- .3 Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących portfela inwestycyjnego *Subfunduszu Zagranicznego* zarządzający będzie koncentrował się na stosowaniu strategii inwestycyjnych z udziałem obligacji zamiennych, na inwestowaniu w takie obligacje lub uzyskiwaniu ekspozycji na tego rodzaju instrumenty finansowe poprzez nabywanie do portfela obligacji o stałym oprocentowaniu (ang. fixed income securities) oraz zawieranie transakcji mających za przedmiot finansowe instrumenty pochodne (takie jak np.: opcje, swapy lub kontrakty na różnice kursowe (ang. contracts for difference, CFD)).
- .4. Pozostała część aktywów Subfunduszu Zagranicznego, obejmująca maksymalnie 1/3 jego aktywów, może zostać zainwestowana w dowolne inne zbywalne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, zgodnie z definicją zawartą w art. 8b ust. 1 pkt 2), lub może być utrzymywana w formie środków pieniężnych, a do 10% aktywów Subfunduszu Zagranicznego może zostać zainwestowane w UCITS lub inne UCI. Po uwzględnieniu transakcji zabezpieczających (ang. hedging), ekspozycja Subfunduszu Zagranicznego na inne waluty niż euro nie może przekroczyć 5% wartości aktywów.
- .5 W ramach zarządzania portfelem inwestycyjnym *Subfunduszu Zagranicznego* stosuje się również pozafinansowe kryteria inwestycyjne, w kategoriach takich jak: środowisko (ang. environment), społeczna odpowiedzialność (ang. social responsibility) oraz ład korporacyjny (ang. corporate governance), określane łącznie skrótem „ESG”, wobec czego *Subfundusz Zagraniczny*, zgodnie z informacją i zasadami przedstawionymi w prospekcie Funduszu Zagranicznego, zaliczony został do kategorii subfunduszy o zrównoważonym podejściu inwestycyjnym (sustainable investment policy).
- .6. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub sprawnego zarządzania aktywami *Subfundusz Zagraniczny* może wykorzystywać podstawowe finansowe instrumenty pochodne (core financial derivative instruments), zgodnie z zasadami określonymi w prospekcie Funduszu Zagranicznego.
7. Podstawową walutą, w której wyceniane są aktywa oraz ustalane są zobowiązania *Subfunduszu Zagranicznego* (accounting currency) jest euro (EUR).

art. 122. Przytoczenie informacji o opłatach za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym „BNP Paribas Europe Convertible” wyodrębnionym w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”

1. *Fundusz Zagraniczny „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”* wypłaca swojej Spółce Zarządzającej (tj. BNP Paribas Asset Management Luxembourg) roczną opłatę za zarządzanie obliczaną od średniego stanu aktywów *Subfunduszu Zagranicznego* przypadających na niżej wymienione klasy tytułów uczestnictwa w maksymalnej wysokości:



- 1) w przypadku tytułów uczestnictwa „Classic” – 1,20% w skali roku;
 - 2) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy N – 1,20% w skali roku;
 - 3) w przypadku tytułów uczestnictwa „Privilege” – 0,65% w skali roku;
 - 4) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy I – 0,60% w skali roku;
 - 5) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy X – brak opłaty za zarządzanie.
2. Wyżej wymienione klasy tytułów uczestnictwa **Subfunduszu Zagranicznego**, mogą być nabywane do portfela inwestycyjnego Subfunduszu.

art. 123 Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych dla Subfunduszu

Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B wynosi 4,5%.

Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, C, D, E, F, G wynosi 4,0%.

art. 124 Dochody Subfunduszu

1. Dochód osiągnięty ze składników Aktywów Subfunduszu powiększa wartość Aktywów Subfunduszu oraz odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
2. Fundusz nie wypłaca dochodów Subfunduszu Uczestnikom Funduszu, bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

art. 125 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera Wynagrodzenie Stałe- 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	1,50%
B	1,50%
C	0,80%
D	1,28%
E	1,27%
F	1,12%
G	0,00%



- gdzie rok jest liczony jako 365 lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Subfunduszu do czternastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.
2. Aktualna stawka wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem może być obniżona decyzją Zarządu Towarzystwa. Tak decyzja będzie opublikowana w Tabelach Opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa www.tfi.bnpparibas.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
 3. Towarzystwo nie pobiera wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszem.

Art. 126 Pokrywanie kosztów Subfunduszu

.1 Subfundusz pokrywa ze swoich Aktywów:

- 1) Wynagrodzenie Stałe Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii,
- .2) Koszty nielimitowane (naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii za wyjątkiem kategorii C) do których należą:
 - .a) koszty z tytułu prowizji maklerskich,
 - .b) opłaty i prowizje ponoszone na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych związane z inwestycjami Subfunduszu, a w szczególności opłaty transakcyjne, rozliczeniowe oraz opłaty związane z przechowywaniem składników lokat w Polsce i za granicą (zwrot kosztów poniesionych w tym zakresie przez Depozytariusza),
 - .c) opłaty i prowizje związane z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych a także wszelkie inne koszty przekazywania kontrahentom i Uczestnikom środków pieniężnych,
 - .d) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym, w szczególności koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek,
 - .e) podatki, odsetki i opłaty wymagane przez właściwe organy administracji publicznej i samorządowej a także inne obciążenia wynikające z przepisów prawa lub nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym, administracyjne, rejestracyjne, notarialne, sądowe i komornicze,
 - .f) koszty zamieszczania ogłoszeń, wysyłania zawiadomień i potwierdzeń kierowanych do Uczestników w związku z wymogami postanowień Statutu lub przepisów prawa.
 - .g) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych podmiotów.
- .3) Koszty limitowane (naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii za wyjątkiem kategorii C) do których należą:
 - .a) wynagrodzenie Depozytariusza przewidziane w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu przy czym wynagrodzenie to będzie pokrywane do wysokości 0,80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
 - .b) wynagrodzenie Agenta Transferowego, przy czym wynagrodzenie to będzie pokrywane do wysokości 0,90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 130.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,



- .c) koszty przygotowania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz wynagrodzenie biegłych rewidentów i firm audytorskich, przy czym koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 45.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .d) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu w tym koszty prowadzenia wyceny przez zewnętrzny podmiot wyceniający w rozumieniu art. 36a ust. 1 pkt 2) Ustawy, w odniesieniu do Subfunduszu, uwzględniające koszty opłat licencyjnych oraz koszty utrzymania i rozwijania oprogramowania związanego z prowadzeniem ksiąg rachunkowych, oraz zasilaniem systemów Towarzystwa danymi z ksiąg rachunkowych. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa.
- .e) koszty budowy, oceny i obsługi modeli do wyceny składników lokat Funduszu ponoszone w takim zakresie w jakim dotyczą Subfunduszu uwzględniające koszty opłat licencyjnych, koszty zasilania modeli w dane oraz koszty utrzymania i rozwijania oprogramowania związanego z modelami. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 50.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa;
- .f) koszty związane ze sporządzaniem, drukowaniem, publikowaniem, tłumaczeniem, Kluczowych Informacji dla Inwestorów, prospektu informacyjnego i statutu Funduszu, Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, materiałów informacyjnych i finansowych o Funduszu, Subfunduszu i Funduszu Zagranicznym. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku -lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .g) koszty uzyskania dostępu i podglądu do repozytoriów transakcji oraz koszty nadania kodu LEI. Koszty będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .h) koszty doradztwa podatkowego i prawnego (z zastrzeżeniem że koszty nie mogą obejmować tego typu usług zamawianych w związku z zarządzaniem przez Towarzystwo portfelem Subfunduszu ani z doradztwem świadczonym przez inne podmioty na rzecz Towarzystwa) przy czym koszty te nie mogą przekroczyć 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku -lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .i) koszty likwidacji Funduszu przy czym wynagrodzenie likwidatora nie przekroczy kwoty 250.000 zł powiększonej o należny podatek VAT za cały okres trwania likwidacji a inne koszty likwidacji Funduszu niż wynagrodzenie likwidatora nie mogą przekroczyć 500.000 zł za cały okres trwania likwidacji.
- .j) koszty likwidacji Subfunduszu nie związane z likwidacją Funduszu, przy czym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu nie może przekroczyć kwoty 250.000 zł powiększonej o należny podatek za cały okres trwania likwidacji a inne koszty likwidacji Subfunduszu niż wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie mogą przekroczyć 500.000 zł za cały okres trwania likwidacji.



- .2. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C poza wynagrodzeniem Towarzystwa, Fundusz może pokrywać z Aktywów Subfunduszu, wyłącznie następujące koszty:
 - .1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których usług Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania aktywów, w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu;
 - .2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - .3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - .4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - .5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - .6) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników, Subrejestru Uczestników;
 - .7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - .8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
 - .9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
 - .10) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - .11) wynagrodzenie likwidatora.
- .3 Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt. 1-4 oraz 7-9, stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
- .4. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt 5) i 6), przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii C są kosztami limitowanymi i mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
 - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- .5. Koszty, wynagrodzenia likwidatora o których mowa w ust. 2 punkt 11) mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Nadwyżkę ponad tę kwotę pokrywa Towarzystwo.
- .6. Koszty, które nie będą mogły być pokrywane na zasadach wymienionych w ust. 1-5 pokrywa Towarzystwo z własnych środków.



- .7. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez Towarzystwo wszystkich lub wybranych kosztów, o których mowa w ust. 1-6, w odniesieniu do wszystkich lub wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa. W razie podjęcia przez Towarzystwo takiej decyzji w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- .8 Koszty nielimitowane Subfunduszu będą pokrywane na podstawie i w terminach wynikających z faktur, not, umów i innych dokumentów, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
- .9. Koszty limitowane pokrywane są według zasad opisanych w ust. 1 pkt 3) oraz ust. 4 powyżej, przy czym koszty przekraczające limity pokrywane są przez Towarzystwo w terminach ich wymagalności.
- .10. Pozostałe koszty funkcjonowania Subfunduszu pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez Towarzystwo kosztów związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 1 oraz w ust. 2. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa, w formie uchwały.
- .11. Zobowiązania związane z danym Subfunduszem obciążają tylko ten Subfundusz, z zastrzeżeniem ustępów poniższych oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.
- .12. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.
- .13. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, jaka obciąża dany Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.
- .14. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszy w Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.

ROZDZIAŁ XXIV. Subfundusz BNP Paribas Akcji Azjatyckie Tygrysy

Art. 127 Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.



2. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu lokując Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w tytuły uczestnictwa **Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Asia Ex-Japan Equity”** wyodrębnionego w ramach **Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, o którym mowa w art. 130.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Art. 128 Przedmiot lokat Subfunduszu i kryteria doboru lokat oraz wysokość minimalnych wpłat

1. Do Subfunduszu mają zastosowanie art. 6, 7 oraz 8.
2. W Subfunduszu obowiązują następujące wysokości minimalnych wpłat:
 - a) pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D oraz E powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych - z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
 - b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F oraz G - pierwsza wpłata nie może być niższa niż 500 000 (pięćset tysięcy) złotych a każda kolejna niż 50 000 zł, przy czym Fundusz może określić niższy poziom minimalnych wpłat (pierwszej i kolejnych) nie mniej jednak niż 1000 zł.
3. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie Umowy IKE oraz Umowy IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty do Subfunduszu wynosi 500 złotych, a każdej kolejnej wpłaty – 100 złotych, przy czym Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty, jednak nie niższe niż 5 zł.
4. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie umów o Programy Inwestycyjne lub Pracownicze Programy Emerytalne, o których mowa w art. 27, pierwsza i kolejne minimalne wpłaty do Funduszu mogą być na podstawie danej umowy obniżane do kwoty nie niższej niż 1 grosz lub podwyższone w stosunku do kwot minimalnych wpłat obowiązujących w Funduszu.

art. 129 Polityka inwestycyjna Subfunduszu

1. Fundusz lokuje co najmniej 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa **Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Asia Ex-Japan Equity” wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, o którym mowa w art. 88 ust. 1.
3. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych innych niż wskazany w ust.1 powyżej.
4. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne.
5. Fundusz może inwestować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe.

art. 130 Przytoczenie opisu polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Asia Ex-Japan Equity” wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”



- .1. Celem Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Asia Ex-Japan Equity” („Subfundusz Zagraniczny”), jest wzrost wartości aktywów w średnim okresie czasu, przede wszystkim poprzez lokowanie w instrumenty udziałowe spółek azjatyckich, z wyłączeniem Japonii. Nie ma gwarancji osiągnięcia celu Subfunduszu Zagranicznego.
- .2. Subfundusz Zagraniczny inwestuje co najmniej 75% swoich aktywów w akcje lub odpowiadające im papiery wartościowe emitowane przez ograniczoną liczbę spółek, które posiadają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej na terytorium Azji (z wyłączeniem Japonii), oraz które cechują się odpowiednią jakością struktury finansowej albo/lub potencjałem wzrostu rentowności.
- .3. Pozostała część aktywów **Subfunduszu Zagranicznego**, obejmująca maksymalnie 25% jego aktywów, może zostać zainwestowana w dowolne inne zbywalne papiery wartościowe (w tym w noty partycypacyjne; ang. participatory notes, P-notes), Instrumenty Rynku Pieniężnego, zgodnie z definicją zawartą w art. 8b ust. 1 pkt 2), lub może być utrzymywana w formie środków pieniężnych, z zastrzeżeniem że lokaty w dowolne instrumenty dłużne nie przekroczą 15% aktywów **Subfunduszu Zagranicznego**, oraz że do 10% jego aktywów może zostać zainwestowane w UCITS lub inne UCI. Przy uwzględnieniu powyższych limitów inwestycyjnych, całkowita ekspozycja Subfunduszu Zagranicznego (wynikająca z inwestycji bezpośrednich i pośrednich) na obszarze Chin kontynentalnych (mainland China) nie przekroczy 20% jego aktywów, przy uwzględnieniu inwestycji w instrumenty udziałowe „China A-Shares” za pośrednictwem Stock Connect.
- .4 W ramach zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Zagranicznego stosuje się również pozafinansowe kryteria inwestycyjne, w kategoriach takich jak: środowisko (ang. environment), społeczna odpowiedzialność (ang. social responsibility) oraz ład korporacyjny (ang. corporate governance), określane łącznie skrótem „ESG”, wobec czego **Subfundusz Zagraniczny**, zgodnie z informacją i zasadami przedstawionymi w prospekcie Funduszu Zagranicznego, zaliczony został do kategorii subfunduszy o zrównoważonym podejściu inwestycyjnym (sustainable investment policy), jako Sustainable Plus/Enhanced ESG.
- .5. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub sprawnego zarządzania aktywami **Subfundusz Zagraniczny** może wykorzystywać podstawowe finansowe instrumenty pochodne (core financial derivative instruments), zgodnie z zasadami określonymi w prospekcie Funduszu Zagranicznego.
6. Podstawową walutą, w której wyceniane są aktywa oraz ustalane są zobowiązania **Subfunduszu Zagranicznego** (accounting currency) jest dolar amerykański (United States Dollar, USD).

Art. 131 Opłaty za zarządzanie subfunduszem BNP Paribas Asia Ex-Japan Equity

1. **Fundusz Zagraniczny „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** wypłaca swojej Spółce Zarządzającej (tj. BNP Paribas Asset Management Luxembourg) roczną opłatę za zarządzanie obliczaną od średniego stanu aktywów **Subfunduszu Zagranicznego** przypadających na niżej wymienione klasy tytułów uczestnictwa w maksymalnej wysokości:



- 1) w przypadku tytułów uczestnictwa „Classic” – 1,20% w skali roku;
 - 2) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy N – 1,20% w skali roku;
 - 3) w przypadku tytułów uczestnictwa „Privilege” – 0,65% w skali roku;
 - 4) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy I – 0,60% w skali roku;
 - 5) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy X – brak opłaty za zarządzanie.
2. Wyżej wymienione klas tytułów uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego, mogą być nabywane do portfela inwestycyjnego Subfunduszu.

Art. 132 Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych dla Subfunduszu

Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B wynosi 4,5%.

Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, C, D, E, F, G wynosi 4,0%.

Art. 133 Dochody Subfunduszu

1. Dochód osiągnięty ze składników Aktywów Subfunduszu powiększa wartość Aktywów Subfunduszu oraz odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.-----
2. Fundusz nie wypłaca dochodów Subfunduszu Uczestnikom Funduszu, bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 134 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera Wynagrodzenie Stałe- 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%
B	2,00%
C	0,90%
D	1,86%
E	1,85%
F	1,50%
G	0,00%



- gdzie rok jest liczony jako 365 lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Subfunduszu do czternastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.
2. Aktualna stawka wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem może być obniżona decyzją Zarządu Towarzystwa. Tak decyzja będzie opublikowana w Tabelach Opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa www.tfi.bnpparibas.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
 3. Towarzystwo nie pobiera wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszem.

art. 135 Pokrywanie kosztów Subfunduszu

.1 Subfundusz pokrywa ze swoich Aktywów:

- 1) Wynagrodzenie Stałe Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii,
- .2) Koszty nielimitowane (naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii za wyjątkiem kategorii C) do których należą:
 - .a) koszty z tytułu prowizji maklerskich,
 - .b) opłaty i prowizje ponoszone na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych związane z inwestycjami Subfunduszu, a w szczególności opłaty transakcyjne, rozliczeniowe oraz opłaty związane z przechowywaniem składników lokat w Polsce i za granicą (zwrot kosztów poniesionych w tym zakresie przez Depozytariusza),
 - .c) opłaty i prowizje związane z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych a także wszelkie inne koszty przekazywania kontrahentom i Uczestnikom środków pieniężnych,
 - .d) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym, w szczególności koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek,
 - .e) podatki, odsetki i opłaty wymagane przez właściwe organy administracji publicznej i samorządowej a także inne obciążenia wynikające z przepisów prawa lub nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym, administracyjne, rejestracyjne, notarialne, sądowe i komornicze,
 - .f) koszty zamieszczania ogłoszeń, wysyłania zawiadomień i potwierdzeń kierowanych do Uczestników w związku z wymogami postanowień Statutu lub przepisów prawa.
 - .g) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych podmiotów.
- .3) Koszty limitowane (naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii za wyjątkiem kategorii C) do których należą:
 - .a) wynagrodzenie Depozytariusza przewidziane w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu przy czym wynagrodzenie to będzie pokrywane do wysokości 0,80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
 - .b) wynagrodzenie Agenta Transferowego, przy czym wynagrodzenie to będzie pokrywane do wysokości 0,90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 130.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,



- .c) koszty przygotowania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz wynagrodzenie biegłych rewidentów i firm audytorskich, przy czym koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 45.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .d) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu w tym koszty prowadzenia wyceny przez zewnętrzny podmiot wyceniający w rozumieniu art. 36a ust. 1 pkt 2) Ustawy, w odniesieniu do Subfunduszu, uwzględniające koszty opłat licencyjnych oraz koszty utrzymania i rozwijania oprogramowania związanego z prowadzeniem ksiąg rachunkowych, oraz zasilaniem systemów Towarzystwa danymi z ksiąg rachunkowych. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa.
- .e) koszty budowy, oceny i obsługi modeli do wyceny składników lokat Funduszu ponoszone w takim zakresie w jakim dotyczą Subfunduszu uwzględniające koszty opłat licencyjnych, koszty zasilania modeli w dane oraz koszty utrzymania i rozwijania oprogramowania związanego z modelami. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 50.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa;
- .f) koszty związane ze sporządzaniem, drukowaniem, publikowaniem, tłumaczeniem, Kluczowych Informacji dla Inwestorów, prospektu informacyjnego i statutu Funduszu, Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, materiałów informacyjnych i finansowych o Funduszu, Subfunduszu i Funduszu Zagranicznym. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku -lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .g) koszty uzyskania dostępu i podglądu do repozytoriów transakcji oraz koszty nadania kodu LEI. Koszty będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .h) koszty doradztwa podatkowego i prawnego (z zastrzeżeniem że koszty nie mogą obejmować tego typu usług zamawianych w związku z zarządzaniem przez Towarzystwo portfelem Subfunduszu ani z doradztwem inwestycyjnym świadczonym przez inne podmioty na rzecz Towarzystwa) przy czym koszty te nie mogą przekroczyć 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku -lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .i) koszty likwidacji Funduszu przy czym wynagrodzenie likwidatora nie przekroczy kwoty 250.000 zł powiększonej o należny podatek VAT za cały okres trwania likwidacji a inne koszty likwidacji Funduszu niż wynagrodzenie likwidatora nie mogą przekroczyć 500.000 zł za cały okres trwania likwidacji.
- .j) koszty likwidacji Subfunduszu nie związane z likwidacją Funduszu, przy czym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu nie może przekroczyć kwoty 250.000 zł powiększonej o należny podatek za cały okres trwania likwidacji a inne koszty likwidacji Subfunduszu niż wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie mogą przekroczyć 500.000 zł za cały okres trwania likwidacji.



- .2. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C poza wynagrodzeniem Towarzystwa, Fundusz może pokrywać z Aktywów Subfunduszu, wyłącznie następujące koszty:
 - .1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których usług Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania aktywów, w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu;
 - .2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - .3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - .4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - .5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - .6.) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników, Subrejestru Uczestników;
 - .7.) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - .8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
 - .9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
 - .10) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - .11.) wynagrodzenie likwidatora.
- .3. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt. 1)-4) oraz 7)-9), stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
- .4. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt 5) i 6), przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii C są kosztami limitowanymi i mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
 - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- .5. Koszty, wynagrodzenia likwidatora o których mowa w ust. 2 punkt 11) mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Nadwyżkę ponad tę kwotę pokrywa Towarzystwo.
- .6. Koszty, które nie będą mogły być pokrywane na zasadach wymienionych w ust. 1-5 pokrywa Towarzystwo z własnych środków.



- .7. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez Towarzystwo wszystkich lub wybranych kosztów, o których mowa w ust. 1-6, w odniesieniu do wszystkich lub wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa. W razie podjęcia przez Towarzystwo takiej decyzji w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- .8. Koszty nielimitowane Subfunduszu będą pokrywane na podstawie i w terminach wynikających z faktur, not, umów i innych dokumentów, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
- .9. Koszty limitowane pokrywane są według zasad opisanych w ust. 1 pkt 3) oraz ust. 4 powyżej, przy czym koszty przekraczające limity pokrywane są przez Towarzystwo w terminach ich wymagalności.
- .10. Pozostałe koszty funkcjonowania Subfunduszu pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez Towarzystwo kosztów związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 1 oraz w ust. 2. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa, w formie uchwały.
- .11. Zobowiązania związane z danym Subfunduszem obciążają tylko ten Subfundusz, z zastrzeżeniem ustępów poniższych oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.
- .12. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.
- .13. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, jaka obciąża dany Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.
- .14. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszy w Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.

ROZDZIAŁ XXV. Subfundusz BNP Paribas Obligacji Zrównoważony Rozwój

Art. 136 Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.



2. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu lokując Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w tytuły uczestnictwa **Subfunduszu Zagranicznego "BNP Paribas Sustainable Global Corporate Bond" wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, o którym mowa w art. 139.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Art. 137 Przedmiot lokat Subfunduszu i kryteria doboru lokat oraz wysokość minimalnych wpłat

1. Do Subfunduszu mają zastosowanie art. 6, 7 oraz 8.
2. W Subfunduszu obowiązują następujące wysokości minimalnych wpłat:
 - a) pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D oraz E powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych - z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
 - b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F oraz G - pierwsza wpłata nie może być niższa niż 500 000 (pięćset tysięcy) złotych a każda kolejna niż 50 000 zł, przy czym Fundusz może określić niższy poziom minimalnych wpłat (pierwszej i kolejnych) nie mniej jednak niż 1000 zł.
3. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie Umowy IKE oraz Umowy IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty do Subfunduszu wynosi 500 złotych, a każdej kolejnej wpłaty – 100 złotych, przy czym Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty, jednak nie niższe niż 5 zł.
4. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie umów o Programy Inwestycyjne lub Pracownicze Programy Emerytalne, o których mowa w art. 27, pierwsza i kolejne minimalne wpłaty do Funduszu mogą być na podstawie danej umowy obniżane do kwoty nie niższej niż 1 grosz lub podwyższone w stosunku do kwot minimalnych wpłat obowiązujących w Funduszu.

Art. 138 Polityka inwestycyjna Subfunduszu

1. Fundusz lokuje co najmniej 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa **Subfunduszu Zagranicznego "BNP Paribas Sustainable Global Corporate Bond" wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, o którym mowa w art. 139 poniżej.
2. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych innych niż fundusz wskazany w ust. 1.
3. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne.

Art. 139 Przytoczenie opisu polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Sustainable Global Corporate Bond” wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”

1. Celem **Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Sustainable Global Corporate Bond” („Subfundusz Zagraniczny”)**, jest wzrost wartości aktywów w średnim okresie czasu, przede wszystkim poprzez lokowanie w obligacje korporacyjne przy zastosowaniu podejścia inwestycyjnego określonego w prospekcie Funduszu Zagranicznego jako „Best-in-Class”. Nie ma gwarancji osiągnięcia celu **Subfunduszu Zagranicznego**.



2. W zarządzaniu portfelem inwestycyjnym **Subfunduszu Zagranicznego** stosowane będzie podejście inwestycyjne „Best-in-Class” w aspekcie dotyczącym ochrony środowiska, spraw społecznych oraz ładu korporacyjnego (environmental and social conduct and corporate governance). Powyższe oznacza, że do portfela dobierane będą instrumenty emitentów, których praktyka postępowania postrzegana jest jako odpowiadająca kryterium „najlepszy w kategorii” („the best in class”) w zakresie powyższych obszarów. Ponadto, w ramach selekcji aktywów, wybierani będą emitenci, których produkty lub usługi: (1) przyczyniają się do rozwiązywania problemów dotyczących ochrony środowiska lub wspierania zrównoważonego rozwoju, (2) będą miały pozytywny i zrównoważony wpływ na środowisko oraz klimat społeczny (ang. social climate).
3. **Subfundusz Zagraniczny** inwestuje co najmniej 2/3 swoich aktywów w obligacje o ratingu inwestycyjnym (investment grade bonds), tj. takie które cechować się będą ratingiem pomiędzy poziomem AAA oraz BBB- wedle agencji ratingowej Standard and Poor’s lub Fitch, albo pomiędzy poziomem Aaa oraz Baa3, nadanym przez agencję Moody’s (w przypadku papierów posiadających ratingi nadane przez trzy wskazane agencje, brane pod uwagę będą dwie najwyższe dostępne oceny), lub odpowiadające im papiery wartościowe emitowane przez spółki z dowolnych państw. W przypadku obniżenia oceny ratingowej papierów wartościowych nabytych do portfela Subfunduszu Zagranicznego poniżej określonego wyżej minimum, zarządzający portfelem dokona niezwłocznie odpowiednich zmian struktury portfela w najlepszym interesie uczestników **Subfunduszu Zagranicznego**.
4. Pozostała część aktywów **Subfunduszu Zagranicznego**, obejmująca maksymalnie 1/3 jego aktywów, może zostać zainwestowana w dowolne inne zbywalne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, zgodnie z definicją zawartą w art. 8b ust. 1 pkt 2), lub może być utrzymywana pomocniczo w formie środków pieniężnych, a do 10% aktywów **Subfunduszu Zagranicznego** może zostać zainwestowane w UCITS lub inne UCI. Po uwzględnieniu transakcji zabezpieczających (ang. hedging), ekspozycja Subfunduszu Zagranicznego na inne waluty niż USD nie może przekroczyć 5% wartości aktywów.
5. W ramach zarządzania portfelem inwestycyjnym **Subfunduszu Zagranicznego** stosuje się również pozafinansowe kryteria inwestycyjne, w kategoriach takich jak: środowisko (ang. environment), społeczna odpowiedzialność (ang. social responsibility) oraz ład korporacyjny (ang. corporate governance), określane łącznie skrótem „ESG”, wobec czego **Subfundusz Zagraniczny**, zgodnie z informacją i zasadami przedstawionymi w prospekcie **Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV**, zaliczony został do kategorii subfunduszy o zrównoważonym podejściu inwestycyjnym (sustainable investment policy), jako Sustainable Plus/Enhanced ESG.
6. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub sprawnego zarządzania aktywami Subfundusz Zagraniczny może wykorzystywać podstawowe finansowe instrumenty pochodne (core financial derivative instruments), zgodnie z zasadami określonymi w prospekcie **Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV**.
7. Podstawową walutą, w której wyceniane są aktywa oraz ustalane są zobowiązania **Subfunduszu Zagranicznego** (accounting currency) jest dolar amerykański (United States Dollar, USD).



Art. 140 Przytoczenie informacji o opłatach za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym BNP Paribas Sustainable Global Corporate Bond wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”

1. **Fundusz Zagraniczny „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** wypłaca swojej Spółce Zarządzającej (tj. BNP Paribas Asset Management Luxembourg) roczną opłatę za zarządzanie obliczaną od średniego stanu aktywów **Subfunduszu Zagranicznego** przypadających na niżej wymienione klasy tytułów uczestnictwa w maksymalnej wysokości:
 - 1) w przypadku tytułów uczestnictwa „Classic” – 0,75% w skali roku;
 - 2) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy N – 0,75% w skali roku;
 - 3) w przypadku tytułów uczestnictwa „Privilege” – 0,40% w skali roku;
 - 4) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy I – 0,30% w skali roku;
 - 5) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy X – brak opłaty za zarządzanie;
 - 6) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy B – 0,75% w skali roku;
 - 7) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy K – 0,75% w skali roku.
2. Wyżej wymienione klasy tytułów uczestnictwa **Subfunduszu Zagranicznego**, mogą być nabywane do portfela inwestycyjnego Subfunduszu.

Art. 141. Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych dla Subfunduszu

Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B wynosi 4,5%. Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, C, D, E, F, G wynosi 4,0%.

Art. 142. Dochody Subfunduszu

1. Dochód osiągnięty ze składników Aktywów Subfunduszu powiększa wartość Aktywów Subfunduszu oraz odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
2. Fundusz nie wypłaca dochodów Subfunduszu Uczestnikom Funduszu, bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 143 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera Wynagrodzenie Stałe- 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	1,50%
B	1,50%
C	0,80%
D	1,28%
E	1,27%
F	1,12%
G	0,00%



- gdzie rok jest liczony jako 365 lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Subfunduszu do czternastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.
2. Aktualna stawka wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem może być obniżona decyzją Zarządu Towarzystwa. Tak decyzja będzie opublikowana w Tabelach Opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa www.tfi.bnpparibas.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
 3. Towarzystwo nie pobiera wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszem.

Art. 144 Pokrywanie kosztów Subfunduszu

.1 Subfundusz pokrywa ze swoich Aktywów:

- 1) Wynagrodzenie Stałe Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii,
- .2) Koszty nielimitowane (naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii za wyjątkiem kategorii C) do których należą:
 - .a) koszty z tytułu prowizji maklerskich,
 - .b) opłaty i prowizje ponoszone na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych związane z inwestycjami Subfunduszu, a w szczególności opłaty transakcyjne, rozliczeniowe oraz opłaty związane z przechowywaniem składników lokat w Polsce i za granicą (zwrot kosztów poniesionych w tym zakresie przez Depozytariusza),
 - .c) opłaty i prowizje związane z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych a także wszelkie inne koszty przekazywania kontrahentom i Uczestnikom środków pieniężnych,
 - .d) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym, w szczególności koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek,
 - .e) podatki, odsetki i opłaty wymagane przez właściwe organy administracji publicznej i samorządowej a także inne obciążenia wynikające z przepisów prawa lub nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym, administracyjne, rejestracyjne, notarialne, sądowe i komornicze,
 - .f) koszty zamieszczania ogłoszeń, wysyłania zawiadomień i potwierdzeń kierowanych do Uczestników w związku z wymogami postanowień Statutu lub przepisów prawa.
 - .g) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych podmiotów.
- .3) Koszty limitowane (naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii za wyjątkiem kategorii C) do których należą:
 - .a) wynagrodzenie Depozytariusza przewidziane w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu przy czym wynagrodzenie to będzie pokrywane do wysokości 0,80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
 - .b) wynagrodzenie Agenta Transferowego, przy czym wynagrodzenie to będzie pokrywane do wysokości 0,90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 130.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,



- .c) koszty przygotowania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz wynagrodzenie biegłych rewidentów i firm audytorskich, przy czym koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 45.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .d) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu w tym koszty prowadzenia wyceny przez zewnętrzny podmiot wyceniający w rozumieniu art. 36a ust. 1 pkt 2) Ustawy, w odniesieniu do Subfunduszu, uwzględniające koszty opłat licencyjnych oraz koszty utrzymania i rozwijania oprogramowania związanego z prowadzeniem ksiąg rachunkowych, oraz zasilaniem systemów Towarzystwa danymi z ksiąg rachunkowych. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa.
- .e) koszty budowy, oceny i obsługi modeli do wyceny składników lokat Funduszu ponoszone w takim zakresie w jakim dotyczą Subfunduszu uwzględniające koszty opłat licencyjnych, koszty zasilania modeli w dane oraz koszty utrzymania i rozwijania oprogramowania związanego z modelami. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 50.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa;
- .f) koszty związane ze sporządzaniem, drukowaniem, publikowaniem, tłumaczeniem, Kluczowych Informacji dla Inwestorów, prospektu informacyjnego i statutu Funduszu, Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, materiałów informacyjnych i finansowych o Funduszu, Subfunduszu i Funduszu Zagranicznym. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku -lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .g) koszty uzyskania dostępu i podglądu do repozytoriów transakcji oraz koszty nadania kodu LEI. Koszty będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .h) koszty doradztwa podatkowego i prawnego (z zastrzeżeniem że koszty nie mogą obejmować tego typu usług zamawianych w związku z zarządzaniem przez Towarzystwo portfelem Subfunduszu ani z doradztwem inwestycyjnym świadczonym przez inne podmioty na rzecz Towarzystwa) przy czym koszty te nie mogą przekroczyć 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku -lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .i) koszty likwidacji Funduszu przy czym wynagrodzenie likwidatora nie przekroczy kwoty 250.000 zł powiększonej o należny podatek VAT za cały okres trwania likwidacji a inne koszty likwidacji Funduszu niż wynagrodzenie likwidatora nie mogą przekroczyć 500.000 zł za cały okres trwania likwidacji.
- .j) koszty likwidacji Subfunduszu nie związane z likwidacją Funduszu, przy czym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu nie może przekroczyć kwoty 250.000 zł powiększonej o należny podatek za cały okres trwania likwidacji a inne koszty likwidacji Subfunduszu niż wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie mogą przekroczyć 500.000 zł za cały okres trwania likwidacji.



- .2. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C poza wynagrodzeniem Towarzystwa, Fundusz może pokrywać z Aktywów Subfunduszu, wyłącznie następujące koszty:
 - .1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których usług Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania aktywów, w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu;
 - .2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - .3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu ;
 - .4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - .5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - .6) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników, Subrejestru Uczestników;
 - .7.) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - .8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
 - .9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
 - .10) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - .11.) wynagrodzenie likwidatora.
- .3. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt. 1)-4) oraz 7)-9), stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
- .4. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt 5) i 6), przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii C są kosztami limitowanymi i mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
 - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- .5. Koszty, wynagrodzenia likwidatora o których mowa w ust. 2 punkt 11) mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Nadwyżkę ponad tę kwotę pokrywa Towarzystwo.
- .6. Koszty, które nie będą mogły być pokrywane na zasadach wymienionych w ust. 1-5 pokrywa Towarzystwo z własnych środków.
- .7. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez Towarzystwo wszystkich lub wybranych kosztów, o których mowa w ust. 1-6, w odniesieniu do wszystkich lub wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa. W razie podjęcia przez Towarzystwo takiej decyzji w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu



- przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- .8. Koszty nielimitowane Subfunduszu będą pokrywane na podstawie i w terminach wynikających z faktur, not, umów i innych dokumentów, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
 - .9. Koszty limitowane pokrywane są według zasad opisanych w ust. 1 pkt 3) oraz ust. 4 powyżej, przy czym koszty przekraczające limity pokrywane są przez Towarzystwo w terminach ich wymagalności.
 - .10. Pozostałe koszty funkcjonowania Subfunduszu pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez Towarzystwo kosztów związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 1 oraz w ust. 2. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa, w formie uchwały.
 - .11. Zobowiązania związane z danym Subfunduszem obciążają tylko ten Subfundusz, z zastrzeżeniem ustępów poniższych oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.
 - .12. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.
 13. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, jaka obciąża dany Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.
 - .14. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszy w Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.

ROZDZIAŁ XXVI. Subfundusz BNP Paribas Akcji Zielony Ład

Art. 145 Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu lokując Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w tytuły uczestnictwa **Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Climate Impact, wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, o którym mowa w art. 148.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.



art. 146 Przedmiot lokat Subfunduszu i kryteria doboru lokat oraz wysokość minimalnych wpłat

1. Do Subfunduszu mają zastosowanie art. 6, 7 oraz 8.
2. W Subfunduszu obowiązują następujące wysokości minimalnych wpłat:
 - a) pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D oraz E powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych - z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
 - b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F oraz G - pierwsza wpłata nie może być niższa niż 500 000 (pięćset tysięcy) złotych a każda kolejna niż 50 000 zł, przy czym Fundusz może określić niższy poziom minimalnych wpłat (pierwszej i kolejnych) nie mniej jednak niż 1000 zł.
3. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie Umowy IKE oraz Umowy IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty do Subfunduszu wynosi 500 złotych, a każdej kolejnej wpłaty – 100 złotych, przy czym Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty, jednak nie niższe niż 5 zł.
4. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie umów o Programy Inwestycyjne lub Pracownicze Programy Emerytalne, o których mowa w art. 27, pierwsza i kolejne minimalne wpłaty do Funduszu mogą być na podstawie danej umowy obniżane do kwoty nie niższej niż 1 grosz lub podwyższone w stosunku do kwot minimalnych wpłat obowiązujących w Funduszu.

Art. 147 Polityka inwestycyjna Subfunduszu

1. Fundusz lokuje co najmniej 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa ***Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Climate Impact,, wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”*** o którym mowa w art. 148.
2. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych innych niż wskazany w ust. 1 powyżej.
3. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne.
4. Fundusz może inwestować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe.

art. 148 Przytoczenie opisu polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Climate Impact” wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV



- .1. Celem **Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas Climate Impact” („Subfundusz Zagraniczny”)**, jest wzrost wartości aktywów w średnim okresie czasu, przede wszystkim poprzez lokowanie w spółki zaangażowane w realizację działań mających na celu umożliwienie adaptowania się do zmian klimatu lub przeciwdziałanie im. **Fundusz Zagraniczny „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu Zagranicznego. Aktywa **Subfunduszu Zagranicznego**, jako subfunduszu o charakterze tematycznym, lokowane będą w spółki, które pracują nad rozwiązaniami dotyczącymi zmian klimatycznych. **Subfundusz Zagraniczny** inwestuje co najmniej 75% swoich aktywów w akcje lub odpowiadające im papiery wartościowe emitowane przez spółki prowadzące aktywność gospodarczą skoncentrowaną na działaniach umożliwiających adaptowanie się do zmian klimatu lub przeciwdziałanie im. Tego rodzaju aktywności obejmują w szczególności, choć niewyłącznie, następujące sektory (obszary działalności): odnawialne i alternatywne źródła energii (renewable & alternative energy), efektywność energetyczna (energy efficiency), infrastruktura wodna i powiązane technologie (water infrastructure & technologies), zapobieganie zanieczyszczeniu środowiska (pollution control), zarządzanie odpadami i powiązane technologie (waste management & technologies), usługi wspierające środowisko (environmental support services), oraz zrównoważone pod względem wpływu na środowisko oraz czynników ekonomicznych i społecznych formy produkcji żywności (sustainable food).
- .2. Pozostała część aktywów **Subfunduszu Zagranicznego**, obejmująca maksymalnie 25% jego aktywów, może zostać zainwestowana w dowolne inne zbywalne papiery wartościowe (w tym w noty partycypacyjne; ang. participatory notes, P-notes), Instrumenty Rynku Pieniężnego, zgodnie z definicją zawartą w art. 8b ust. 1 pkt 2), lub może być utrzymywana w formie środków pieniężnych, z zastrzeżeniem że lokaty w dowolne instrumenty dłużne nie przekroczą 15% aktywów **Subfunduszu Zagranicznego**, oraz że do 10% jego aktywów może zostać zainwestowane w UCITS lub inne UCI. Przy uwzględnieniu powyższych limitów inwestycyjnych, całkowita ekspozycja **Subfunduszu Zagranicznego** (wynikająca z inwestycji bezpośrednich i pośrednich) na obszarze Chin kontynentalnych (mainland China) nie przekroczy 25% jego aktywów, przy uwzględnieniu inwestycji w instrumenty udziałowe „China A-Shares” za pośrednictwem Stock Connect.
- .3. W ramach zarządzania portfelem inwestycyjnym **Subfunduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** stosuje się również pozafinansowe kryteria inwestycyjne, w kategoriach takich jak: środowisko (ang. environment), społeczna odpowiedzialność (ang. social responsibility) oraz ład korporacyjny (ang. corporate governance), określane łącznie skrótem „ESG”, wobec czego Subfundusz Zagraniczny, zgodnie z informacją i zasadami przedstawionymi w prospekcie **Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, zaliczony został do kategorii subfunduszy o zrównoważonym podejściu inwestycyjnym (sustainable investment policy), jako Sustainable Plus/Thematic.
- .4. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub sprawnego zarządzania aktywami Subfundusz Zagraniczny może wykorzystywać podstawowe finansowe instrumenty pochodne (core financial derivative instruments), zgodnie z zasadami określonymi w prospekcie **Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**.
- .5. Podstawową walutą, w której wyceniane są aktywa oraz ustalane są zobowiązania **Subfunduszu Zagranicznego** (accounting currency) jest euro (EUR).

Art. 149 Przytoczenie informacji o opłatach za zarządzanie Subfunduszem Zagranicznym BNP Paribas Climate Impact wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”

1. **Fundusz Zagraniczny „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** wypłaca swojej Spółce Zarządzającej (tj. BNP Paribas Asset Management Luxembourg) roczną opłatę za zarządzanie obliczaną od średniego stanu aktywów **Subfunduszu Zagranicznego** przypadających na niżej wymienione klasy tytułów uczestnictwa w maksymalnej wysokości:
 - 1) w przypadku tytułów uczestnictwa „Classic” – 2,20% w skali roku;
 - 2) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy N – 2,20% w skali roku;
 - 3) w przypadku tytułów uczestnictwa „Privilege” – 1,10% w skali roku;
 - 4) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy I – 1,10% w skali roku;
 - 5) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy I Plus – 0,85% w skali roku;
 - 6) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy X – brak opłaty za zarządzanie;
 - 7) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy U2 – 2,20% w skali roku.
2. Wyżej wymienione klasy tytułów uczestnictwa **Subfunduszu Zagranicznego**, mogą być nabywane do portfela inwestycyjnego Subfunduszu.

Art. 150 Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych dla Subfunduszu

Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B wynosi 4,5%. Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, C, D, E, F, G wynosi 4,0%.

art. 151 Dochody Subfunduszu

1. Dochód osiągnięty ze składników Aktywów Subfunduszu powiększa wartość Aktywów Subfunduszu oraz odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
2. Fundusz nie wypłaca dochodów Subfunduszu Uczestnikom Funduszu, bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 152. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera Wynagrodzenie Stałe- 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%
B	2,00%
C	0,90%
D	1,86%
E	1,85%
F	1,50%
G	0,00%



- gdzie rok jest liczony jako 365 lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Subfunduszu do czternastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.
2. Aktualna stawka wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem może być obniżona decyzją Zarządu Towarzystwa. Tak decyzja będzie opublikowana w Tabelach Opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa www.tfi.bnpparibas.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
 3. Towarzystwo nie pobiera wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszem.

Art. 153 Pokrywanie kosztów Subfunduszu

.1 Subfundusz pokrywa ze swoich Aktywów:

- 1) Wynagrodzenie Stałe Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii,
- .2) Koszty nielimitowane (naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii za wyjątkiem kategorii C) do których należą:
 - .a) koszty z tytułu prowizji maklerskich,
 - .b) opłaty i prowizje ponoszone na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych związane z inwestycjami Subfunduszu, a w szczególności opłaty transakcyjne, rozliczeniowe oraz opłaty związane z przechowywaniem składników lokat w Polsce i za granicą (zwrot kosztów poniesionych w tym zakresie przez Depozytariusza),
 - .c) opłaty i prowizje związane z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych a także wszelkie inne koszty przekazywania kontrahentom i Uczestnikom środków pieniężnych,
 - .d) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym, w szczególności koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek,
 - .e) podatki, odsetki i opłaty wymagane przez właściwe organy administracji publicznej i samorządowej a także inne obciążenia wynikające z przepisów prawa lub nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym, administracyjne, rejestracyjne, notarialne, sądowe i komornicze,
 - .f) koszty zamieszczania ogłoszeń, wysyłania zawiadomień i potwierdzeń kierowanych do Uczestników w związku z wymogami postanowień Statutu lub przepisów prawa.
 - .g) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych podmiotów.
- .3) Koszty limitowane (naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii za wyjątkiem kategorii C) do których należą:
 - .a) wynagrodzenie Depozytariusza przewidziane w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu przy czym wynagrodzenie to będzie pokrywane do wysokości 0,80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
 - .b) wynagrodzenie Agenta Transferowego, przy czym wynagrodzenie to będzie pokrywane do wysokości 0,90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 130.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,



- .c) koszty przygotowania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz wynagrodzenie biegłych rewidentów i firm audytorskich, przy czym koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 45.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .d) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu w tym koszty prowadzenia wyceny przez zewnętrzny podmiot wyceniający w rozumieniu art. 36a ust. 1 pkt 2) Ustawy, w odniesieniu do Subfunduszu, uwzględniające koszty opłat licencyjnych oraz koszty utrzymania i rozwijania oprogramowania związanego z prowadzeniem ksiąg rachunkowych, oraz zasilaniem systemów Towarzystwa danymi z ksiąg rachunkowych. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa.
- .e) koszty budowy, oceny i obsługi modeli do wyceny składników lokat Funduszu ponoszone w takim zakresie w jakim dotyczą Subfunduszu uwzględniające koszty opłat licencyjnych, koszty zasilania modeli w dane oraz koszty utrzymania i rozwijania oprogramowania związanego z modelami. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 50.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa;
- .f) koszty związane ze sporządzaniem, drukowaniem, publikowaniem, tłumaczeniem, Kluczowych Informacji dla Inwestorów, prospektu informacyjnego i statutu Funduszu, Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, materiałów informacyjnych i finansowych o Funduszu, Subfunduszu i Funduszu Zagranicznym. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku -lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .g) koszty uzyskania dostępu i podglądu do repozytoriów transakcji oraz koszty nadania kodu LEI. Koszty będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .h) koszty doradztwa podatkowego i prawnego (z zastrzeżeniem że koszty nie mogą obejmować tego typu usług zamawianych w związku z zarządzaniem przez Towarzystwo portfelem Subfunduszu ani z doradztwem inwestycyjnym świadczonym przez inne podmioty na rzecz Towarzystwa) przy czym koszty te nie mogą przekroczyć 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku -lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- .i) koszty likwidacji Funduszu przy czym wynagrodzenie likwidatora nie przekroczy kwoty 250.000 zł powiększonej o należny podatek VAT za cały okres trwania likwidacji a inne koszty likwidacji Funduszu niż wynagrodzenie likwidatora nie mogą przekroczyć 500.000 zł za cały okres trwania likwidacji.
- .j) koszty likwidacji Subfunduszu nie związane z likwidacją Funduszu, przy czym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu nie może przekroczyć kwoty 250.000 zł powiększonej o należny podatek za cały okres trwania likwidacji a inne koszty likwidacji Subfunduszu niż wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie mogą przekroczyć 500.000 zł za cały okres trwania likwidacji.



- .2. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C poza wynagrodzeniem Towarzystwa, Fundusz może pokrywać z Aktywów Subfunduszu, wyłącznie następujące koszty:
 - .1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których usług Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania aktywów, w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu;
 - .2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - .3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - .4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - .5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - .6) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników, Subrejestru Uczestników;
 - .7.) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - .8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
 - .9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
 - .10) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - .11.) wynagrodzenie likwidatora.
- .3. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt. 1)-4) oraz 7)-9), stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
- .4. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt 5) i 6), przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii C są kosztami limitowanymi i mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
 - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- .5. Koszty, wynagrodzenia likwidatora o których mowa w ust. 2 punkt 11) mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Nadwyżkę ponad tę kwotę pokrywa Towarzystwo.
- .6. Koszty, które nie będą mogły być pokrywane na zasadach wymienionych w ust. 1-5 pokrywa Towarzystwo z własnych środków.



- .7. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez Towarzystwo wszystkich lub wybranych kosztów, o których mowa w ust. 1-6, w odniesieniu do wszystkich lub wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa. W razie podjęcia przez Towarzystwo takiej decyzji w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- .8. Koszty nielimitowane Subfunduszu będą pokrywane na podstawie i w terminach wynikających z faktur, not, umów i innych dokumentów, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
- .9. Koszty limitowane pokrywane są według zasad opisanych w ust. 1 pkt 3) oraz ust. 4 powyżej, przy czym koszty przekraczające limity pokrywane są przez Towarzystwo w terminach ich wymagalności.
- .10. Pozostałe koszty funkcjonowania Subfunduszu pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez Towarzystwo kosztów związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 1 oraz w ust. 2. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa, w formie uchwały.
- .11. Zobowiązania związane z danym Subfunduszem obciążają tylko ten Subfundusz, z zastrzeżeniem ustępów poniższych oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.
- .12. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.
- .13. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, jaka obciąża dany Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.
- .14. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszy w Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.

ROZDZIAŁ XXVII. Subfundusz BNP Paribas Akcji AQUA

Art. 154. Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.



2. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu lokując Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w tytuły uczestnictwa **Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas AQUA wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** o którym mowa w art. 157 poniżej.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Art. 155. Przedmiot lokat Subfunduszu i kryteria doboru lokat oraz wysokość minimalnych wpłat

1. Do Subfunduszu mają zastosowanie art. 6, 7 oraz 8.
2. W Subfunduszu obowiązują następujące wysokości minimalnych wpłat:
 - a) pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D oraz E powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych - z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
 - b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F oraz G - pierwsza wpłata nie może być niższa niż 500 000 (pięćset tysięcy) złotych a każda kolejna niż 50 000 zł, przy czym Fundusz może określić niższy poziom minimalnych wpłat (pierwszej i kolejnych) nie mniej jednak niż 1000 zł.
3. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie Umowy IKE oraz Umowy IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty do Subfunduszu wynosi 500 złotych, a każdej kolejnej wpłaty – 100 złotych, przy czym Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty, jednak nie niższe niż 5 zł.
4. W przypadku wpłat dokonywanych na podstawie umów o Programy Inwestycyjne lub Pracownicze Programy Emerytalne, o których mowa w art. 27, pierwsza i kolejne minimalne wpłaty do Funduszu mogą być na podstawie danej umowy obniżane do kwoty nie niższej niż 1 grosz lub podwyższone w stosunku do kwot minimalnych wpłat obowiązujących w Funduszu.

Art. 156 Polityka inwestycyjna Subfunduszu

1. Fundusz lokuje co najmniej 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas AQUA wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV, o którym mowa w art. 157 poniżej.
2. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych innych niż wskazany w ust.1.
3. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne.
4. Fundusz może inwestować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe.

Art. 157. Przytoczenie opisu polityki inwestycyjnej Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas AQUA wyodrębnionego w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV

1. Celem **Subfunduszu Zagranicznego „BNP Paribas AQUA” („Subfundusz Zagraniczny”)**, jest wzrost wartości aktywów w średnim okresie czasu, przede wszystkim poprzez lokowanie w spółki działające w sektorach związanych z gospodarowaniem wodą i przetwarzaniem tego zasobu naturalnego (water related companies). **Fundusz Zagraniczny „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu Zagranicznego



2. Aktywa **Subfunduszu Zagranicznego**, jako subfunduszu o charakterze tematycznym, lokowane będą w spółki, które uczestniczą w globalnym łańcuchu gospodarowania i przetwarzania wody (global water value chain), wspierając ochronę i efektywne wykorzystanie tego zasobu naturalnego. **Subfundusz Zagraniczny** inwestuje co najmniej 75% swoich aktywów w akcje lub odpowiadające im papiery wartościowe emitowane przez spółki, które prowadzą znaczącą część działalności gospodarczej w sektorach (obszarach) związanych z gospodarowaniem i przetwarzaniem wody lub powiązanych sektorach (obszarach) (water business and related or connected sectors), działając w sposób zrównoważony oraz z wykorzystaniem procesów odpowiadającej takiej charakterystyce (sustainable activities and processes).
3. Pozostała część aktywów **Subfunduszu Zagranicznego**, obejmująca maksymalnie 25% jego aktywów, może zostać zainwestowana w dowolne inne zbywalne papiery wartościowe (w tym w noty partycypacyjne; ang. participatory notes, P-notes), Instrumenty Rynku Pieniężnego, zgodnie z definicją zawartą w art. 8b ust. 1 pkt 2), lub może być utrzymywana w formie środków pieniężnych, z zastrzeżeniem że lokaty w dowolne instrumenty dłużne nie przekroczą 15% aktywów Subfunduszu Zagranicznego, oraz że do 10% jego aktywów może zostać zainwestowane w UCITS lub inne UCI. Przy uwzględnieniu powyższych limitów inwestycyjnych, całkowita ekspozycja **Subfunduszu Zagranicznego** (wynikająca z inwestycji bezpośrednich i pośrednich) na obszarze Chin kontynentalnych (mainland China) nie przekroczy 25% jego aktywów, przy uwzględnieniu inwestycji w instrumenty udziałowe „China A-Shares” za pośrednictwem Stock Connect.
4. W ramach zarządzania portfelem inwestycyjnym **Subfunduszu Zagranicznego** stosuje się również pozafinansowe kryteria inwestycyjne, w kategoriach takich jak: środowisko (ang. environment), społeczna odpowiedzialność (ang. social responsibility) oraz ład korporacyjny (ang. corporate governance), określane łącznie skrótem „ESG”, wobec czego Subfundusz Zagraniczny, zgodnie z informacją i zasadami przedstawionymi w prospekcie **Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”**, zaliczony został do kategorii subfunduszy o zrównoważonym podejściu inwestycyjnym (sustainable investment policy), jako Sustainable Plus/Thematic.
5. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub sprawnego zarządzania aktywami **Subfundusz Zagraniczny** może wykorzystywać podstawowe finansowe instrumenty pochodne (core financial derivative instruments), zgodnie z zasadami określonymi w prospekcie Funduszu Zagranicznego.
6. Podstawową walutą, w której wyceniane są aktywa oraz ustalane są zobowiązania **Subfunduszu Zagranicznego** (accounting currency) jest euro (EUR).

Art. 158. Opłaty za zarządzanie subfunduszem BNP Paribas AQUA

1. **Fundusz Zagraniczny „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”** wypłaca swojej Spółce Zarządzającej (tj. BNP Paribas Asset Management Luxembourg) roczną opłatę za zarządzanie obliczaną od średniego stanu aktywów **Subfunduszu Zagranicznego** przypadających na niżej wymienione klasy tytułów uczestnictwa w maksymalnej wysokości:
 - 1) w przypadku tytułów uczestnictwa „Classic” – 1,75% w skali roku;
 - 2) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy N – 1,75% w skali roku;
 - 3) w przypadku tytułów uczestnictwa „Privilege” – 0,90% w skali roku;
 - 4) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy I – 0,90% w skali roku;
 - 5) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy Life – 1,615% w skali roku;
 - 6) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy X – brak opłaty za zarządzanie;



- 7) w przypadku tytułów uczestnictwa klasy K – 1,75% w skali roku.
2. Wyżej wymienione klas tytułów uczestnictwa **Subfunduszu Zagranicznego**, mogą być nabywane do portfela inwestycyjnego Subfunduszu.

Art. 159 Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych dla Subfunduszu

Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B wynosi 4,5%. Maksymalna stawka Opłaty za Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, C, D, E, F, G wynosi 4,0%.

Art. 160. Dochody Subfunduszu

1. Dochód osiągnięty ze składników Aktywów Subfunduszu powiększa wartość Aktywów Subfunduszu oraz odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.
2. Fundusz nie wypłaca dochodów Subfunduszu Uczestnikom Funduszu, bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Art. 161. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera Wynagrodzenie Stałe- 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%
B	2,00%
C	0,90%
D	1,86%
E	1,85%
F	1,50%
G	0,00%



- gdzie rok jest liczony jako 365 lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Subfunduszu do czternastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.
2. Aktualna stawka wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem może być obniżona decyzją Zarządu Towarzystwa. Tak decyzja będzie opublikowana w Tabelach Opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa www.tfi.bnpparibas.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
 3. Towarzystwo nie pobiera wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszem.

Art. 162 Pokrywanie kosztów Subfunduszu

1 Subfundusz pokrywa ze swoich Aktywów:

- 1) Wynagrodzenie Stałe Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii,
- 2) Koszty nielimitowane (naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii za wyjątkiem kategorii C) do których należą:
 - a) koszty z tytułu prowizji maklerskich,
 - b) opłaty i prowizje ponoszone na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych związane z inwestycjami Subfunduszu, a w szczególności opłaty transakcyjne, rozliczeniowe oraz opłaty związane z przechowywaniem składników lokat w Polsce i za granicą (zwrot kosztów poniesionych w tym zakresie przez Depozytariusza),
 - c) opłaty i prowizje związane z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych a także wszelkie inne koszty przekazywania kontrahentom i Uczestnikom środków pieniężnych,
 - d) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym, w szczególności koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek,
 - e) podatki, odsetki i opłaty wymagane przez właściwe organy administracji publicznej i samorządowej a także inne obciążenia wynikające z przepisów prawa lub nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym, administracyjne, rejestracyjne, notarialne, sądowe i komornicze,
 - f) koszty zamieszczania ogłoszeń, wysyłania zawiadomień i potwierdzeń kierowanych do Uczestników w związku z wymogami postanowień Statutu lub przepisów prawa..
 - g) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych podmiotów.
- 3) Koszty limitowane (naliczane od aktywów przypadających na Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii za wyjątkiem kategorii C) do których należą:
 - a) wynagrodzenie Depozytariusza przewidziane w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu przy czym wynagrodzenie to będzie pokrywane do wysokości 0,80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
 - b) wynagrodzenie Agenta Transferowego, przy czym wynagrodzenie to będzie pokrywane do wysokości 0,90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 130.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,



- c) koszty przygotowania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz wynagrodzenie biegłych rewidentów i firm audytorskich, przy czym koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 45.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- d) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu w tym koszty prowadzenia wyceny przez zewnętrzny podmiot wyceniający w rozumieniu art. 36a ust. 1 pkt 2) Ustawy, w odniesieniu do Subfunduszu, uwzględniające koszty opłat licencyjnych oraz koszty utrzymania i rozwijania oprogramowania związanego z prowadzeniem ksiąg rachunkowych, oraz zasilaniem systemów Towarzystwa danymi z ksiąg rachunkowych. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa.
- e) koszty budowy, oceny i obsługi modeli do wyceny składników lokat Funduszu ponoszone w takim zakresie w jakim dotyczą Subfunduszu uwzględniające koszty opłat licencyjnych, koszty zasilania modeli w dane oraz koszty utrzymania i rozwijania oprogramowania związanego z modelami. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 50.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa;
- f) koszty związane ze sporządzaniem, drukowaniem, publikowaniem, tłumaczeniem, Kluczowych Informacji dla Inwestorów, prospektu informacyjnego i statutu Funduszu, Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, materiałów informacyjnych i finansowych o Funduszu, Subfunduszu i Funduszu Zagranicznym. Koszty te będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku -lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- g) koszty uzyskania dostępu i podglądu do repozytoriów transakcji oraz koszty nadania kodu LEI. Koszty będą pokrywane do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- h) koszty doradztwa podatkowego i prawnego (z zastrzeżeniem że koszty nie mogą obejmować tego typu usług zamawianych w związku z zarządzaniem przez Towarzystwo portfelem Subfunduszu ani z doradztwem inwestycyjnym świadczonym przez inne podmioty na rzecz Towarzystwa) przy czym koszty te nie mogą przekroczyć 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku -lub kwoty 100.000 złotych powiększonych o należny podatek - w zależności od tego, która z tych wielkości będzie wyższa,
- i) koszty likwidacji Funduszu przy czym wynagrodzenie likwidatora nie przekroczy kwoty 250.000 zł powiększonej o należny podatek VAT za cały okres trwania likwidacji a inne koszty likwidacji Funduszu niż wynagrodzenie likwidatora nie mogą przekroczyć 500.000 zł za cały okres trwania likwidacji.
- j) koszty likwidacji Subfunduszu nie związane z likwidacją Funduszu, przy czym wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu nie może przekroczyć kwoty 250.000 zł powiększonej o należny podatek za cały okres trwania likwidacji a inne koszty likwidacji Subfunduszu niż wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie mogą przekroczyć 500.000 zł za cały okres trwania likwidacji.



2. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C poza wynagrodzeniem Towarzystwa, Fundusz może pokrywać z Aktywów Subfunduszu, wyłącznie następujące koszty:
 - 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których usług Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania aktywów, w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - 6) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników, Subrejestru Uczestników; ----
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
 - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
 - 10) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 11) wynagrodzenie likwidatora.
3. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt. 1)-4) oraz 7)-9), stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe
4. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt 5) i 6), przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii C są kosztami limitowanymi i mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
 - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
5. Koszty, wynagrodzenia likwidatora o których mowa w ust. 2 punkt 11) mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Nadwyżkę ponad tę kwotę pokrywa Towarzystwo.
6. Koszty, które nie będą mogły być pokrywane na zasadach wymienionych w ust. 1-5 pokrywa Towarzystwo z własnych środków.
7. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez Towarzystwo wszystkich lub wybranych kosztów, o których mowa w ust. 1-6, w odniesieniu do wszystkich lub wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa. W razie podjęcia przez Towarzystwo takiej decyzji w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.



8. Koszty nielimitowane Subfunduszu będą pokrywane na podstawie i w terminach wynikających z faktur, not, umów i innych dokumentów, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
9. Koszty limitowane pokrywane są według zasad opisanych w ust. 1 pkt 3) oraz ust. 4 powyżej, przy czym koszty przekraczające limity pokrywane są przez Towarzystwo w terminach ich wymagalności.
10. Pozostałe koszty funkcjonowania Subfunduszu pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu przez Towarzystwo kosztów związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 1 oraz w ust. 2. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa, w formie uchwały.
11. Zobowiązania związane z danym Subfunduszem obciążają tylko ten Subfundusz, z zastrzeżeniem ustępów poniższych oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.
12. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.
13. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, jaka obciąża dany Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.
14. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszy w Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz z uwzględnieniem ograniczeń do obciążania aktywów przypadających na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C.

Pozostałe postanowienia Statutu pozostają bez zmian.

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