



**ZMIANY PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
BNPP FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

WPROWADZONE DNIA 20 MARCA 2023 R.

BNPP Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), informuje o dokonaniu w dniu **20 marca 2023** roku zmian Prospektu Informacyjnego Funduszu

WYKAZ ZMIAN

- 1) **W całej treści prospektu nazwę Subfunduszu BNPP Stabilnego Wzrostu zastępuje się nową nazwą tego subfunduszu: BNPP Globalny Strategii Dłużnych ESG.**
- 2) **Na stronie tytułowej drugi akapit dodaje się wyrazy:** „, zaś do dnia 19 marca 2023 roku działał pod nazwą BNPP Stabilnego Wzrostu)”.
- 3) **W ROZDZIALE IV Informacje o Subfunduszach w punkcie 2.5 lit. b) w drugim akapicie na końcu dodaje się zdanie:** „Należy podkreślić, że od 20 marca 2023 roku Subfundusz zmienił nazwę na BNPP Globalny Strategii Dłużnych ESG, dane dla Subfunduszu powstałe przed tą datą są wskazywane pod nazwą istniejącą do 19 marca 2023 roku.”.
- 4) **W ROZDZIALE IV Informacje o Subfunduszach w punkcie 2.5 lit. d) ostatni akapit otrzymuje brzmienie:** „W latach 2018 -20221 wynagrodzenie zmienne nie było pobierane.”
- 5) **W ROZDZIALE IV Informacje o Subfunduszach w tytuł punktu 2.6 otrzymuje następujące brzmienie:** „**PODSTAWOWE DANE FINANSOWE SUBFUNDUSZU BNPP STABILNEGO WZROSTU** (od dnia 20 marca 2023 roku pod nazwą BNPP GLOBALNY STRATEGII DŁUŻNYCH ESG) W UJĘCIU HISTORYCZNYM”.
- 6) **W ROZDZIALE IV Informacje o Subfunduszach w punkcie 2.6 lit. c) pierwszy akapit otrzymuje brzmienie:** „Do dnia 19 marca 2023 roku włącznie stopą odniesienia dla oceny efektywności (benchmarkiem) Subfunduszu BNPP Stabilnego Wzrostu była: 30% WIG20%+55% TBSP.Index +15% WIBID O/N.”.
- 7) **W ROZDZIALE VII Informacje dodatkowe dodano punkt 4 w następującym brzmieniu:**
4. Informacje wynikające z art. 8 i 9 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Tekst mający znaczenie dla EOG) dla Subfunduszu Globalny Strategii Dłużnych ESG.

BNPP Globalny Strategii Dłużnych ESG

<p>Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.</p>	<p>Nazwa produktu: BNPP Globalny Strategii Dłużnych ESG</p>	<p>Identyfikator podmiotu prawnego (LEI): 25940004LRAEHF90NB81</p>
	<p>Aspekty środowiskowe lub społeczne</p>	
	<p>Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?</p> <p> <input checked="" type="radio"/> Tak <input checked="" type="radio"/> Nie </p>	
	<p><input type="checkbox"/> Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział ___% w zrównoważonych inwestycjach</p>



Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

- w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ___%**
- służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- służących celowi społecznemu
- Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**



Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Subfundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. fundusz funduszy inwestując m.in. co najmniej 51% aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz zagranicznych funduszy inwestycyjnych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie co najmniej 51% aktywów w instrumenty dłużne. Dokonując inwestycje zgodnie z powyższymi zapisami, Subfundusz stosuje pozafinansowe kryteria inwestycyjne, w kategoriach takich jak: środowisko (ang. Environmental), społeczna odpowiedzialność (ang. Social) oraz ład korporacyjny (ang. Governance), określane łącznie skrótem „ESG”, z zastosowaniem wewnętrznej zastrzeżonej metodologii ESG, uwzględniając ujawnienia i deklaracje co do tych kryteriów w dostępnej dokumentacji podmiotów zarządzających aktywami a także w pozostałej części inwestowanych środków poprzez inwestowanie w emitentów wykazujących dobre praktyki w zakresie aspektów środowiskowych i, zaliczony został do kategorii subfunduszy o zrównoważonym podejściu inwestycyjnym (sustainable investment policy).

Ponadto zarządzający inwestycjami w Subfunduszu promuje poprawę efektów w obszarze środowiskowym i społecznym poprzez współpracę z emitentami i wykonywanie w stosownych przypadkach praw głosu zgodnie z polityką zarządzania.

Dla Subfunduszu nie został określony wskaźnik referencyjny dla celu realizacji parametrów środowiskowych i społecznych promowanych przez produkt finansowy.

Subfundusz charakteryzuje się działaniem zgodnym z art. 8 SFDR.

- **Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?**

Wskaźniki podawane przez fundusz źródłowy, jako spełniające kryteria, o których mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR.



W Subfunduszu do pomiaru stopnia realizacji aspektów środowiskowych i społecznych promowanych przez produkt finansowy stosuje się następujące wskaźniki zrównoważonego rozwoju:

- współczynnik procentowy portfela produktu finansowego, który objęty został analizą ESG w oparciu o wewnętrzną zastrzeżoną metodologię ESG;
- współczynnik procentowy portfela produktu finansowego, który jest inwestowany w „inwestycje zrównoważone” w rozumieniu art. 2 ust. 17 Rozporządzenia SFDR.

- **Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?**

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

- **W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?**

To pytanie nie ma zastosowania

- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:**

To pytanie nie ma zastosowania

Główne niekorzystne skutki to to

najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyn poważnych szkód”, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada „nie czyn poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?



- **Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?**

Tak

Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Działalność wspomagająca

bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz

Subfundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. fundusz funduszy inwestując m.in. co najmniej 51% aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz zagranicznych funduszy inwestycyjnych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie co najmniej 51% aktywów w instrumenty dłużne. Ponadto Subfundusz może inwestować w instrumenty dłużne i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz depozyty bankowe. Aktywa Subfunduszu nie mogą być lokowane w instrumenty udziałowe z wyjątkiem sytuacji, gdy takie nabycie jest wynikiem konwersji długu. Do 100% wartości Aktywów Subfunduszu mogą stanowić aktywa zagraniczne oraz aktywa denominowane w walutach obcych.

- **Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Wiążącym elementem strategii inwestycyjnej jest inwestowanie, co najmniej 51% aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz zagranicznych funduszy inwestycyjnych, deklarujących w ujawnieniach SFDR działania zgodne z art. 8 SFDR, a których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie co najmniej 51% aktywów w instrumenty dłużne. Fundusze źródłowe muszą deklarować, że w co najmniej 50% wartości zarządzanych aktywów biorą pod uwagę aspekty środowiskowe/społecznych w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Subfundusz w pozostałej części inwestycji bierze pod uwagę, że:

- Produkt finansowy musi spełniać wymagania Polityki RBC poprzez wykluczenie spółek zaangażowanych w spory wynikające z niedostatecznie dobrych praktyk w obszarze praw człowieka i praw pracowniczych, ochrony środowiska oraz korupcji, a także spółek prowadzących działalność we wrażliwych sektorach (tytoniowym, węglowym, kontrowersyjnych rodzajów broni, azbestu itp.), ponieważ spółki te uznaje się za naruszające normy międzynarodowe lub wyrządzające niedopuszczalne szkody dla społeczeństwa lub środowiska.
- W ramach produktu finansowego konieczne jest systematyczne włączanie odpowiednich czynników ESG, wynikających ze strategii inwestycyjnej, w analizy inwestycyjne oraz procesy podejmowania decyzji.

- **Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?**

W Subfunduszu nie ma takiego zobowiązania.



Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

- **Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?**

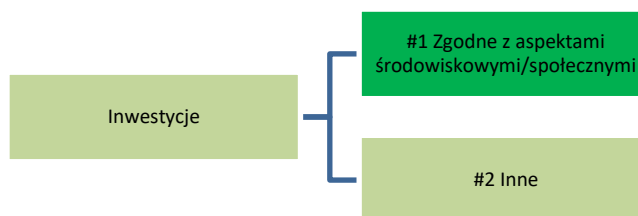
Zarządzający będą oceniać dobre praktyki poprzez przykładanie istotnej wagi do etycznego i przejrzystego sposobu prowadzenia działań oraz będzie brać pod uwagę stosowanie przez spółki polityki antykorupcyjnej.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów opisuje udział inwestycji w poszczególne aktywa

Subfundusz określił minimalny współczynnik procentowy inwestycji o korzystnej charakterystyce ESG na 50%.



Kategoria „#1 Zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi” obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria „#2 inne” obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

- **W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?**

Finansowe instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do efektywnego zarządzania portfelem, do celów zabezpieczeń (w tym do ograniczenia ryzyka walutowego) lub do celów inwestycyjnych. Instrumenty te nie mają na celu realizacji aspektów środowiskowych i społecznych promowanych przez ten produkt.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej



- **W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?**

Fundusz inwestuje minimum 0% w inwestycje zrównoważone o celu środowiskowym zgodnym z taksonomią UE.


Zgodność inwestycji funduszu z taksonomią UE nie będzie podlegała przeglądowi przez audytorów lub przeglądowi przez osoby trzecie.



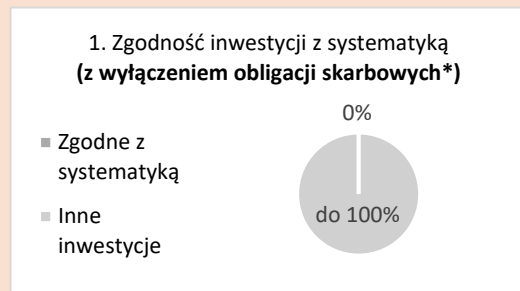
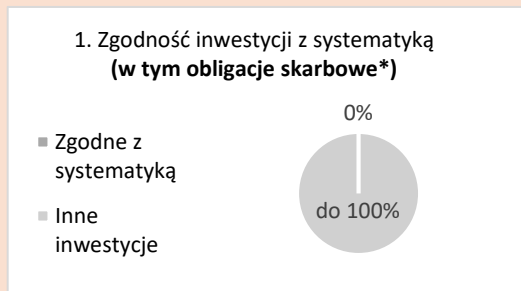
spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

 To zrównoważone środowiskowo inwestycje, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego w tym obligacji skarbowych natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.



* Do celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe” obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

- **Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?**

Minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą w Subfunduszu w rozumieniu rozporządzenia w sprawie taksonomii wynosi odpowiednio: 0% dla działalności na rzecz przejścia i 0% dla działalności wspomagającej.



- **Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?**

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 inne”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Subfundusz może lokować aktywa w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i depozyty bankowe. Celem dokonywania tych lokat jest głównie zapewnienie płynności. Lokaty te nie mają minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne (benchmarki) to indeksy, stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

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

- **W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**
Nie dotyczy.
- **W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?**
Nie dotyczy.
- **W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?**
Nie dotyczy.
- **Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?**
Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej informacji na temat tego produktu znajduje się na stronie internetowej:
<https://www.tfi.bnpparibas.pl/subfundusz.bnpp-gsd-esg.html>

8) W RODZIALE VIII „ZAŁĄCZNIKI” – dodaje się tekst jednolity statutu aktualny na dzień 20.03.2023 r.

POZOSTAŁE POSTANOWIENIA PROSPEKTU INFORMACYJNEGO POZOSTAJĄ BEZ ZMIAN.



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