

**ZMIANY PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
BNP PARIBAS PARASOL SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

WPROWADZONE AKTUALIZACJĄ Z DNIA 3 LIPCA 2026 R.

BNP PARIBAS PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty („**Fundusz**”), informuje o dokonaniu w dniu **3 lipca 2026 roku** aktualizacji Prospektu Informacyjnego Funduszu.

WYKAZ ZMIAN

1. W ROZDZIALE II „DANE O TOWARZYSTWIE pkt 7.2. ma następującą treść:

„Volodymyr Radin – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Konieczny - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Ewa Kostkiewicz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Rzońca – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Anne-Claire Urcun – Członek Rady Nadzorczej,
Aude Tanniou – Członek Rady Nadzorczej,
Seyf Ismail - Członek Rady Nadzorczej,
Roman Podkolzine - Członek Rady Nadzorczej,
Anna Link - Członek Rady Nadzorczej.”

2. W ROZDZIALE II „DANE O TOWARZYSTWIE pkt 8.2. ma następującą treść:

„1. Volodymyr Radin – Wiceprezes Zarządu BNP Paribas Bank Polska S.A. w Polsce. Nadzoruje trzy obszary – Obszar Personal Finance, Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Obszar Bankowości MŚP i Korporacyjnej. Członek Rady Nadzorczej Arval Service Lease Polska Sp. z o. o., BNP Paribas Group Service Center Spółka Akcyjna, BNP Paribas Leasing Services Sp. z o. o..

2. Piotr Konieczny - Wiceprezes Zarządu BNP Paribas Bank Polska S.A. w Polsce. W ramach swojej roli w zarządzie banku kieruje zespołami odpowiedzialnymi za: Rachunkowość finansową i zarządczą, Relacje inwestorskie, Zarządzanie kapitałem oraz aktywami i pasywami (ALM), Obszary podatkowe i zgodności.

3. Ewa Kostkiewicz – freelancer specjalizujący się w finansach i zarządzaniu nieruchomościami, realizująca projekty na zlecenie dużych firm z branży finansowej i rynków kapitałowych. Wskazana funkcja nie ma wpływu na Uczestników Funduszu.

4. Andrzej Rzońca – Doktor habilitowany nauk ekonomicznych, profesor SGH, kierownik Katedry Międzynarodowych Studiów Porównawczych w Kolegium Analiz Ekonomicznych Szkoły Głównej Handlowej (SGH), członek Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A., członek Rady Nadzorczej i Przewodniczący Komitetu Audytu PGE S.A., członek Rady Nadzorczej Luma Automation S.A., doradca ds. strategii finansowej Grupa Azoty S.A. Wskazane funkcje nie mają wpływu na Uczestników Funduszu.

5. Anne-Claire Urcun – Kierownik działu – rozwiązania dla klienta [Client Solutions] BNP Paribas Asset Management – Group Networks, Paryż.

6. Aude Tanniou – Koordynator projektów w zakresie wdrażania oprogramowania komputerowego w grupie BNP Paribas odnośnie rynku kapitałowego i bankowego w BNP Paribas Asset Management France, Paryż.

7. Seyf Ismail - Szef strategii dla regionu Europy Morza Śródziemnego oraz zastępca szefa ds. Afryki w BNP Paribas S.A., Paryż. Członek Rady Nadzorczej : BMCI Groupe BNP Paribas w Maroku, BNP Paribas El Djazaïr Algieria w Algierii, CIAN-Francuskiej Rady Inwestorów w Afryce, Proparco Grupy ADF (Francuskiej Agencji Rozwoju) we Francji.

8. Roman Podkolzine - Business Manager - Rynki Wschodzące w BNP Paribas Asset Management France, Paryż. Odpowiada za inicjatywy rozwoju biznesu BNP Paribas Asset Management w Chinach, Brazylii, Turcji, Polsce oraz w kilku innych krajach rozwijających się. Prowadzi projekty transformacyjne i nowe biznesowe we współpracy z lokalnymi prezesami i kadrą zarządzającą BNP Paribas Asset Management.

9. Anna Link - Dyrektor Wykonawczy Obszaru Zrównoważonego Rozwoju i Agrobiznesu w BNP Paribas Bank Polska S.A. Zajmuje się między innymi opracowywaniem strategii i realizacją działań Banku wspierających trwałą, odpowiedzialną i zrównoważoną rozwój biznesu, z uwzględnieniem transformacji sektora Food&Agri oraz zarządza współpracą Banku z zewnętrznymi (unijnymi i krajowymi) instytucjami finansowymi oraz podmiotami publicznymi w zakresie finansowania zrównoważonego biznesu (w tym transformacji energetycznej) oraz sektora Food&Agrii jego całego łańcucha wartości."

3. W RODZIALE IV „INFORMACJE O SUBFUNDUSZACH” punkt 2.4.4. otrzymał nowe następujące brzmienie:

„Towarzystwo dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, D, FF, G oraz H nalicza Wynagrodzenie Zmienne uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem. Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Zmienne w wysokości nie wyższej niż 20% (dwadzieścia procent) wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii ponad stopę zwrotu Wskaźnika Referencyjnego.

Wskaźnikiem Referencyjnym Subfunduszu jest indeks oparty o stawkę POLSTR O/N oraz zmiany indeksów giełdowych mWIG40 oraz sWIG80.

Stopa zwrotu Wskaźnika Referencyjnego w dniu d obliczana jest według następującego wzoru:

$$WR_{St}(d) = WR(d) / WR(d-1) - 1$$

gdzie

$$WR(d) = WR(d-1) \times [1 + 0,6 \times (sWIG80TR(d) / sWIG80TR(d-1) - 1) + 0,3 \times (mWIG40TR(d) / mWIG40TR(d-1) - 1) + 0,1 \times (POLSTR O/N(d) \times k / 365)]$$

gdzie:

WR(d) – wartość Wskaźnika Referencyjnego w dniu d;

d – kolejny Dzień Wyceny; przy czym d=0 oznacza ostatni Dzień Wyceny przypadający 5 lat przed Dniem Wyceny d, w przypadku gdy nie jest to Dzień Wyceny odnosimy się do ostatniego Dnia Wyceny przed tą datą. Natomiast przed upływem pierwszego 5-letniego okresu odniesienia d=0 oznacza ostatni Dzień Wyceny przypadający przed Pierwszym Okresem Rozliczeniowym - zdefiniowanym w ust. 10 lit a) poniżej.

k – liczba dni między bieżącym, a poprzednim Dniem Wyceny;

POLSTR O/N(d) (Polish Short-Term Rate) rozumie się przez to średni poziom stopy procentowej ważonej wolumenem, rozumianym jako kwota nominalna, Transakcji Depozytowych w PLN (w złotych) zawartych na termin zapadalności O/N na hurtowym rynku pieniężnym w Dniu Wyceny poprzedzającym Dzień Wyceny (d). Administrator, którym jest GPW Benchmark S.A. określa POLSTR O/N jako indeks stopy procentowej, która jest bliska stopie wolnej od ryzyka, czyli stopę procentową mierzoną przy założeniu ograniczenia ryzyka rynkowego, w tym ryzyka oczekiwań rynkowych co do kształtowania się stóp w przyszłości, a także ryzyka płynności i ryzyka kredytowego. Szczegółowe zasady obliczania i publikowania POLSTR O/N są ujęte w Regulaminie Indeksu Stopy Procentowej POLSTR, przyjętym Uchwałą Zarządu GPW Benchmark S.A. nr 61/2025 z dnia 23.05.2025 r. z ewentualnymi późniejszymi zmianami). sWIG80TR(d) – rozumie się przez to wartość indeksu 80 małych spółek notowanych na Głównym Rynku GPW, uwzględniającego zarówno czyste zmiany kursów jak i dochody wynikające z tytułu dywidend. Udział jednej spółki w indeksie ograniczony jest do 10%.

mWIG40TR(d) – rozumie się przez to wartość indeksu 40 średnich spółek notowanych na Głównym Rynku GPW, uwzględniającego zarówno czyste zmiany kursów jak i dochody wynikające z tytułu dywidend. Wartość bazową indeksu ustalono na dzień 31 grudnia 2009 r. na poziomie 2346,16 pkt.

UWAGA: POLSTR O/N jest nowym indeksem zastępującym WIBOR O/N a także jednym z najważniejszych elementów reformy wskaźników referencyjnych w Polsce – zastosowanie nowego indeksu zapewnia ekonomiczną równowagę wzoru przed i po zmianie.

Powyższy Wskaźnik Referencyjny składa się ze wskaźników referencyjnych opracowywanych przez następujących administratorów, którzy zostali wpisani do rejestru prowadzonego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych – po angielsku European Securities and Markets Authority (ESMA).

Wskaźnik referencyjny	Wskazanie administratora wskaźnika referencyjnego
POLSTR O/N	GPW Benchmark S.A.
sWIG80TR	GPW Benchmark S.A.
mWIG40TR	GPW Benchmark S.A.

Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane i wypłacane wyłącznie wtedy, gdy stopa zwrotu z danej kategorii Jednostek Uczestnictwa przewyższa stopę zwrotu ze Wskaźnika Referencyjnego w Okresie Odniesienia, opisanym poniżej. Nadwyżkę tę określamy pojęciem ALFA. Na pokrycie Wynagrodzenia Zmiennego tworzy się lub rozwiązuje rezerwę, każdego Dnia Wyceny w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu. Uczestnik powinien zwrócić szczególną uwagę na to, że wypłata Wynagrodzenia Zmiennego następuje również w przypadku, gdy stopa zwrotu z Subfunduszu w Okresie Odniesienia jest ujemna.

Okres Odniesienia to docelowo okres 5 kolejnych lat, w którym skumulowana stopa zwrotu z Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest porównywana ze skumulowaną stopą zwrotu z Wskaźnika Referencyjnego.

Okres Rozliczeniowy dla celów wyliczania i pobierania Wynagrodzenia Zmiennego, to okres od pierwszego Dnia Wyceny w bieżącym roku kalendarzowym do ostatniego Dnia Wyceny w bieżącym roku kalendarzowym. Na zakończenie Okresu Rozliczeniowego istniejąca rezerwa na pokrycie Wynagrodzenia Zmiennego jest uznawana jako należna dla Towarzystwa (krystalizacja). Wynagrodzenie Zmienne wypłacane jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż 14 (czternaście) dni od końca danego roku i jest równe wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego.

W przypadku odkupienia Jednostek Subfunduszu danej kategorii w czasie trwania Okresu Rozliczeniowego, kwota rezerwy na pokrycie Wynagrodzenia Zmiennego z dnia odkupienia, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału wartości odkupywanych Jednostek tej kategorii w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu danej kategorii, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa i wypłacana jest Towarzystwu w terminie nie dłuższym niż 14 (czternaście) dni od końca miesiąca w którym nastąpiło odkupienie jednostek.

Model naliczania Wynagrodzenia za Wyniki stosowany jest od 1 stycznia 2025 roku. Pierwszy Okres Rozliczeniowy i pierwsza roczna krystalizacja następuje na ostatni Dzień Wyceny w 2025 roku (w odniesieniu do ostatniego Dnia Wyceny w 2024 roku). Pierwszy pełny 5-letni Okres Odniesienia kończy się w ostatnim Dniu Wyceny w 2029 roku. Następnie 5-letni Okres Odniesienia staje się okresem ruchomym. Okres ten jest wyznaczany krocząco, tj. od ostatniego Dnia Wyceny, 5 lat wstecz.

W przypadku likwidacji Subfunduszu ewentualne Wynagrodzenie Zmienne za osiągnięty wynik będzie krystalizowane w Dniu Wyceny przypadającym na dzień ostatniej oficjalnej wyceny sporządzonej przed dniem otwarcia likwidacji Subfunduszu.

Szczegółowe zasady naliczania rezerwy na pokrycie Wynagrodzenia za Wyniki, w tym wykorzystywane wzory są opisane w artykule 58 Statutu.

W latach 2018 -2025 Wynagrodzenie Zmienne nie było pobierane."

4. W RODZIALE IV „INFORMACJE O SUBFUNDUSZACH” punkt 2.5.3. otrzymał nowe następujące brzmienie:

„Od dnia 01.07.2026 roku benchmarkiem jest 60% sWIG80TR + 30% mWIG40TR + 10% POLSTR O/N.

Od dnia 01.01.2025 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku benchmark był następujący 60% sWIG80TR + 30% mWIG40TR + 10% WIBOR ON.

Wcześniej subfundusz nie miał ustalonego benchmarku.

Powyższy Wskaźnik Referencyjny składa się ze wskaźników referencyjnych opracowywanych przez następujących administratorów, którzy zostali wpisani do rejestru prowadzonego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych – po angielsku European Securities and Markets Authority (ESMA).

Wskaźnik referencyjny	Wskazanie administratora wskaźnika referencyjnego
sWIG80TR	GPW Benchmark S.A.
mWIG40TR	GPW Benchmark S.A.
POLSTR O/N	GPW Benchmark S.A.

- 5. W RODZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” punkt 1.4., lit. a) ppkt 4) otrzymał nowe następujące brzmienie:**
- „4) Towarzystwo stosuje określone zasady postępowania lub procesów mających na celu identyfikowanie czynników ryzyka odnoszących się do aspektów środowiskowych, społecznych lub dotyczących ładu korporacyjnego (environmental, social or corporate governance risks, tzw. ryzyka dla czynników ESG), oraz ograniczanie ich oddziaływania na wartość inwestycji, w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, w zakresie w jakim byłoby to proporcjonalne oraz odpowiednie w danym przypadku, przy uwzględnieniu wielkości, charakteru lub skali działalności prowadzonej przez Towarzystwo w danym zakresie, rodzaju lub indywidualnych cech lub warunków produktu finansowego, w odniesieniu do którego miałoby to zastosowanie. Towarzystwo ocenia, że wpływ uwzględnianych ryzyk dla czynników ESG na zwrot z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszy z dużym prawdopodobieństwem powinno przynieść pozytywne efekty w długim terminie - emitenci, którzy w swoich działaniach biznesowych integrują czynniki ESG cechują się zwiększonym zaufaniem klientów, kontrahentów, pracowników, jak i inwestorów, co wpływa pozytywnie na sprzedaż, koszty i koszt kapitału. Natomiast nieuwzględnianie ryzyk dla czynników ESG może okazać się negatywne w skutkach, a koszty ich naprawy mogą znacznie przewyższać koszty działań prewencyjnych. Jednocześnie nie można też wykluczyć wystąpienia okresów, w których efekty tej strategii (jak w przypadku innych kryteriów inwestycyjnych) mogą przynieść przejściowy ujemny wpływ na wyniki inwestycyjne zarządzanych Subfunduszy.”
- 6. W RODZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” punkt 1.4., lit. b) w nawiasie wykreśla się: „, ESG risks”**
- 7. W RODZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” punkt 1.4., lit. c) ppkt 2) otrzymał nowe następujące brzmienie:**
- „2) Towarzystwo bierze częściowo pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do następujących Subfunduszy: BNP Paribas Krajowych Funduszy Dłużnych Uniwersalny, BNP Paribas Małych i Średnich Spółek oraz BNP Paribas Obligacji Korporacyjnych. Częściowe uwzględnianie ryzyk dla czynników ESG występuje poprzez uwzględnianie w polityce inwestycyjnej ograniczeń co do inwestowania w wykluczone działalności opisane wyżej w lit. a) pkt 1.4 ppkt 7. Stosowanie tych wykluczeń w ocenie Towarzystwa powinno przynosić pozytywny wpływ na stopy zwrotu osiągane przez Subfundusze z zastrzeżeniem, że w niektórych okresach mogą przynieść przejściowy ujemny wpływ na wyniki inwestycyjne zarządzanych Subfunduszy.”
- 8. W RODZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” punkt 1.4., lit. c) ppkt 4) i 5) otrzymały nowe następujące brzmienie:**
- „4) Z kolei w odniesieniu do Subfunduszy BNP Paribas Akcji Wzrostowych USA, BNP Paribas Globalny Obligacji Zamiennych, BNP Paribas Akcji Azjatyckie Tygrysy, BNP Paribas Akcji Światowych oraz BNP Paribas Akcji AQUA Towarzystwo również nie bierze bezpośrednio pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, ale czyni to w sposób pośredni poprzez inwestycje we wskazane w politykach inwestycyjnych tytuły uczestnictwa subfunduszy zagranicznych, w odniesieniu do których ich zarządzający deklarują branie pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju i które są produktami finansowymi

spełniającymi kryteria określone w art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (dotyczy subfunduszy zagranicznych: BNP Paribas US Growth, BNP Paribas Global Convertible, BNP Paribas Asia Ex-Japan Equity, BNP Paribas Climate Change oraz BNP Paribas AQUA). Główne składniki lokat tych Subfunduszy zostały szczegółowo opisane w rozdziale IV pkt 4, 5, 6, 8, 9.

5) Ponadto, Towarzystwo nie inwestuje aktywów zarządzanych Funduszy w wykluczone działalności opisane wyżej w lit. a) pkt 1.4 ppkt 7, bowiem uznaje, że są to lokaty wykluczone jako szkodliwe dla czynników ESG."

9. W RODZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” punkt 1.4., lit. d) i e) otrzymały nowe następujące brzmienie:

„d) Oświadczenie, o którym mowa w art. 6 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 z dnia 18 czerwca 2020 r. (Dz. Urz. UE. L Nr 198, Str. 13)

Towarzystwo oświadcza, że inwestycje w ramach Subfunduszy BNP Paribas Akcji Wzrostowych USA, BNP Paribas Globalny Obligacji Zamiennych, BNP Paribas Akcji Azjatyckie Tygrysy, BNP Paribas Globalny Obligacji Uniwersalny, BNP Paribas Akcji Światowych, BNP Paribas Akcji AQUA uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Zasada »nie czyn poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach w/w Subfunduszy, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części portfeli w/w Subfunduszy nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Informacje na temat aspektów środowiskowych lub społecznych oraz wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych, o których mowa w art. 6 ust. 1 SFDR znajdują się w punkcie 4 niniejszego Rozdziału.

e) Oświadczenie, o którym mowa w art. 7 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 z dnia 18 czerwca 2020 r. (Dz. Urz. UE. L Nr 198, Str. 13)

Towarzystwo oświadcza, że inwestycje w ramach Subfunduszy BNP Paribas Krajowych Funduszy Dłużnych Uniwersalny, BNP Paribas Małych i Średnich Spółek, BNP Paribas Obligacji Korporacyjnych nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Towarzystwo oświadcza jednocześnie, że proces inwestycyjny zakłada jedynie częściowe uwzględnianie ryzyk dla czynników ESG poprzez uwzględnianie w polityce inwestycyjnej ograniczeń co do inwestowania w wykluczone działalności opisane wyżej w lit. a) pkt 1.4 ppkt 7."

10. W RODZIALE VIII „ZAŁĄCZNIKI” zamieszcza się Statut aktualny na dzień 1 lipca 2026 roku.

POZOSTAŁE POSTANOWIENIA PROSPEKTU INFORMACYJNEGO POZOSTAJĄ BEZ ZMIAN.

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