



INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

(AKTUALNA NA DZIEŃ 11 SIERPNIA 2022 R.)

BNP PARIBAS PPK SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY (SKRÓCONA NAZWA BNP PPK SFIO)

Niniejsza Informacja dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego (dalej „Informacja dla Klienta AFI”) jest uzupełnieniem Prospektu Informacyjnego BNP Paribas PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”). Informacja dla Klienta AFI, Prospekt Informacyjny wraz ze statutem BNP Paribas PPK SFIO, roczne i półroczne sprawozdania finansowe i inne sprawozdania okresowe, tabele opłat, oraz inne dodatkowe informacje dotyczące Funduszu dostępne są w języku polskim bezpłatnie, na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl a także w siedzibie Towarzystwa przy ul Grzybowskiej 78, 00-844 Warszawa oraz u dystrybutorów.

Niniejsza Informacja dla Klienta AFI została sporządzona zgodnie z obowiązkiem wynikającym z art. 222a Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (. (Dz.U. z 2022 r. poz. 1523) (dalej: „**Ustawa**”).

Wszystkie określenia pisane wielką literą mają znaczenie przypisane im przez Prospekt Informacyjny BNP Paribas PPK SFIO, chyba że z treści niniejszej poniżej wynika inaczej.

§ 1 Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu i zarządzającego nim Towarzystwa.

1. BNP Paribas PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844 Warszawa wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFi 1650, REGON 383653604, NIP 1070043162 z wydzielonymi **subfunduszami zdefiniowanej daty**
 1. BNP Paribas PPK 2025;
 2. BNP Paribas PPK 2030;
 3. BNP Paribas PPK 2035;
 4. BNP Paribas PPK 2040;
 5. BNP Paribas PPK 2045;
 6. BNP Paribas PPK 2050;
 7. BNP Paribas PPK 2055;
 8. BNP Paribas PPK 2060.
 9. BNP Paribas PPK 2065
2. BNP Paribas PPK SFIO jest zarządzany i administrowany przez działające jako jego organ **BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** z siedzibą przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844 Warszawa, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000031121, o kapitale zakładowym w wysokości 16.692.912,00 zł opłaconym w całości, NIP: 526-02-10-808, REGON: 012557199, zwane dalej „Towarzystwem”.
3. Towarzystwo – utworzyło Fundusz, zarządza jego aktywami, administruje i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi, a także przyjmuje i rozpatruje skargi oraz reklamacje Uczestników Funduszu. Ponadto



Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.

§ 2. Inne podmioty świadczące usługi na rzecz Funduszu BNP Paribas PPK SFIO i opisy ich obowiązków są ujęte w Rozdziale VI Prospektu Informacyjnego a szczegółowy opis praw Uczestników zawiera Rozdział III Prospektu Informacyjnego w szczególności punkty 4-11.

§ 3. Opis przedmiotu działalności Funduszu w podziale na wyodrębnione w jego ramach Subfundusze, w tym cele inwestycyjne i polityki inwestycyjne oraz opis strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować każdy Subfundusz a także technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją i ograniczeń inwestycyjnych.

1. Przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie powierzonych mu aktywów. Fundusz lokując aktywa Subfunduszy zdefiniowanej daty dokonuje inwestycji w lokaty z listy dopuszczalnych kategorii lokat wymienionych w art. 31 Statutu Funduszu i wybiera papiery wartościowe i instrumenty finansowe posiadające cechy wymienione w Ustawie z dnia 4 października 2018 roku o Pracowniczych Planach Kapitałowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 1342) - „**Ustawa o PPK**”. Fundusz dzieli portfel każdego z Subfunduszy na część udziałową („Część Udziałowa”) i część dłużną („Część Dłużna”).
2. W ramach Części Udziałowej Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy w niżej wymienione kategorie lokat w proporcjach wskazanych w Ustawie o PPK i w przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie:
 - a. akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji,
 - b. Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, których bazę stanowią papiery wartościowe wymienione w lit. a lub indeksy akcji,
 - c. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, zagranicznych funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą - jeżeli, zgodnie z ich statutem lub regulaminem lokują co najmniej 50% swoich aktywów w kategorii lokat, o których mowa w lit. a;
3. W ramach Części Dłużnej Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy w niżej wymienione kategorie lokat w proporcjach wskazanych w Ustawie o PPK i wydanych na jej podstawie przepisach:
 - a. Instrumenty Rynku Pieniężnego, obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,
 - b. Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe wymienione w lit. a, lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,
 - c. depozyty bankowe,
 - d. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, zagranicznych funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą - jeżeli, zgodnie z ich statutem lub regulaminem lokują co najmniej 50% swoich aktywów w kategorii lokat, o których mowa w lit. a-c;
4. Opis przedmiotu działalności Funduszu w tym cel inwestycyjny, polityka inwestycyjna oraz ograniczenia inwestycyjnej i ryzyka związane z inwestycjami znajdują się w Rozdziale IV Prospektu Informacyjnego BNP Paribas PPK SFIO oraz w załączonym do tego Prospektu statucie Funduszu w art. 3, oraz w art. 30



-36, art. 47-48, art. 53-54, art. 59-60, art. 65-66, art. 71-72, art. 77-78, art. 83-84, art. 89-90 oraz art. 95-96.

5. Zdefiniowana Data to data podana w nazwie każdego Subfunduszu. Poszczególne Subfundusze zdefiniowane daty utworzone w ramach Funduszu to: BNP Paribas PPK 2025, BNP Paribas PPK 2030; BNP Paribas PPK 2035; BNP Paribas PPK 2040; BNP Paribas PPK 2045; BNP Paribas PPK 2050; BNP Paribas PPK 2055; BNP Paribas PPK 2060, BNP Paribas PPK 2065.
6. Polityka inwestycyjna każdego Subfunduszu zdefiniowanej daty uwzględnia konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku uczestnika PPK w taki sposób, iż udziały części udziałowej i części dłużnej w wartości aktywów funduszu zdefiniowanej daty będą kształtowały się następująco:
 - 1) począwszy od roku, w którym fundusz osiągnie swoją zdefiniowaną datę, udział części udziałowej nie może być większy niż 15%, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 85% wartości aktywów funduszu;
 - 2) w okresie 5 lat poprzedzających datę, o której mowa w pkt 1, udział części udziałowej nie może być mniejszy niż 10% oraz nie może być większy niż 30% wartości aktywów funduszu, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 70% oraz większy niż 90% wartości aktywów funduszu; w trakcie trwania tego okresu udział części udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz części dłużnej;
 - 3) w okresie 5 lat poprzedzających datę, o której mowa w pkt 2, udział części udziałowej nie może być mniejszy niż 25% oraz nie może być większy niż 50% wartości aktywów funduszu, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 50% oraz większy niż 75% wartości aktywów funduszu;
 - 4) w okresie 10 lat poprzedzających datę, o której mowa w pkt 3, udział części udziałowej nie może być mniejszy niż 40% oraz nie może być większy niż 70% wartości aktywów funduszu, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 30% oraz większy niż 60% wartości aktywów funduszu;
 - 5) począwszy od dnia utworzenia funduszu do dnia rozpoczęcia okresu, o którym mowa w pkt 4, udział części udziałowej nie może być mniejszy niż 60% oraz nie może być większy niż 80% wartości aktywów funduszu, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 20% i większy niż 40% wartości aktywów funduszu.
7. Środki gromadzone przez uczestnika PPK lokowane są w funduszu zdefiniowanej daty właściwym dla jego wieku, z zastrzeżeniem art. 45 Ustawy o PPK.

§ 3a Dodatkowo Fundusz informuje, że dokonując lokat aktywów, Fundusz jest uprawniony do stosowania następujących Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych - o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)".

- transakcje zwrotne kupno-sprzedaż „buy-sell-back” lub transakcje zwrotną sprzedaż-kupno „sell-buy-back”.
Szczegółowy opis tych inwestycji jest zamieszczony w rozdziale VII Prospektu Informacyjnego Funduszu.

§ 3b Informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenie 2019/2088” lub „Rozporządzenie SFDR”)



1. Wprowadzanie do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju:

1.1. Przez „ryzyko dla zrównoważonego rozwoju” rozumie się sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Tego rodzaju ryzyka mogą materializować się w szczególności w odniesieniu do zmian klimatycznych lub innych niekorzystnych skutków środowiskowych, a także w obszarze kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka, lub w związku z występowaniem przekupstwa lub zjawisk o charakterze korupcyjnym.

1.2. W odniesieniu do Funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lokujących aktywa w akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, stosuje się politykę dotyczącą zaangażowania, o której mowa w art. 46d Ustawy o funduszach inwestycyjnych („polityka zaangażowania”), i której przedmiot regulacji obejmuje m.in. odniesienie się do kwestii:

- a) monitorowania spółek, których akcje dopuszczone zostały do obrotu na rynku regulowanym, w szczególności pod względem ryzyk finansowych i niefinansowych, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego;
- b) prowadzenia dialogu ze spółkami, o których mowa w lit. a);
- c) współpracy z innymi akcjonariuszami spółek, o których mowa w lit. a);

1.3. Polityka zaangażowania jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa.

2. Towarzystwo przyjęło i stosuje strategię wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych otwartych. Skrócony opis strategii dostępny jest na stronie internetowej Towarzystwa.

3. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2) i 3), Towarzystwo może uznać za zasadne zastosowanie określonych zasad postępowania lub procesów mających na celu identyfikowanie czynników ryzyka odnoszących się do aspektów środowiskowych, społecznych lub dotyczących ładu korporacyjnego (*environmental, social or corporate governance risks, ryzyka dla czynników ESG*), oraz ograniczanie ich oddziaływania na wartość inwestycji, w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, w zakresie w jakim byłoby to proporcjonalne oraz odpowiednie w danym przypadku, przy uwzględnieniu wielkości, charakteru lub skali działalności prowadzonej przez Towarzystwo w danym zakresie, rodzaju lub indywidualnych cech lub warunków produktu finansowego, w odniesieniu do którego miałyby to zastosowanie. Decyzje w powyższym zakresie podejmowane będą każdorazowo w granicach mającymi zastosowanie w danym przypadku przepisami prawa oraz z poszanowaniem wiążących zobowiązań wobec uczestników Funduszy lub klientów Towarzystwa, wynikających w szczególności ze Statutów Funduszy, regulaminów produktów lub zawartych umów.

4. W dłuższej perspektywie czasu Towarzystwo będzie dążyło w tym zakresie do realizowania misji Grupy BNP Paribas opisanej poniżej w punkcie 5).

5. Misją Grupy j BNP Paribas w której skład wchodzi Towarzystwo jest przyczynianie się do odpowiedzialnego i zrównoważonego wzrostu poprzez finansowanie gospodarki oraz doradzanie klientom wedle najwyższych standardów etycznych. Stosowanie wytycznych odnoszących się do problematyki społecznej odpowiedzialności biznesu (*corporate social responsibility, CSR*) stanowi główny komponent tego podejścia. Spójnie z Celami Zrównoważonego Rozwoju 2030, przyjętymi rezolucją Zgromadzenia Ogólnego ONZ („Cele Zrównoważonego Rozwoju 2030”), wspomniana strategia działań Grupy BNP Paribas oparta została na czterech filarach (wymiarze ekonomicznym, społecznym, obywatelskim oraz środowiskowym), które odzwierciedlają zarówno wyzwania z obszaru problematyki CSR, jak również konkretne osiągnięcia BNP Paribas w tym zakresie.

W 2019 roku Grupa BNP Paribas opublikowała swój cel korporacyjny obowiązujący wszystkie podmioty Grupy, który został przygotowany przez Komitet Wykonawczy Grupy BNP Paribas na podstawie trzech dokumentów powstałych w wyniku pracy z wieloma różnymi pracownikami. Należą do nich: Wspólne Przekonania (Misja i Wizja) (*The Shared Convictions (Mission and Vision)*), Kodeks Postępowania (*The Code of Conduct*) i Manifest Zaangażowania (*The Engagement Manifesto*).



Ponadto, BNP Paribas Bank Polska S.A. - który jest akcjonariuszem Towarzystwa spólnie z podejściem Grupy BNP Paribas angażuje się od kilku lat w działania mające na celu przyczynianie się do odpowiedzialnego i zrównoważonego rozwoju stawiając sobie dodatkowe zobowiązania w szczególnie wrażliwych sektorach poprzez opracowanie:

- polityki finansowania i polityki inwestycyjnej w następujących sektorach: rolno-spożywczym, leśnym – w zakresie oleju palmowego oraz miazgi drzewnej, tytoniowym, obronności i bezpieczeństwa, energia jądrowej, energetyki węglowej, wydobywczym i paliwowym w zakresie niekonwencjonalnych zasobów ropy naftowej i gazu (aktualna lista polityk znajduje się na stronie <https://group.bnpparibas/en/financing-investment-policies>)
- wykazu wykluczonych towarów i działalności, takich jak tytoń, pławnice o długości pow. 2,5 km, produkcja włókien azbestowych, produktów zawierających PCB (polichlorowane bifenyle) lub handlu jakimikolwiek gatunkami podlegającymi konwencji CITES (Konwencja o międzynarodowym handlu zagrożonymi gatunkami dzikich zwierząt i roślin) bez niezbędnego zezwolenia (<https://group.bnpparibas/en/publications#6>)
- listy ograniczeń, która określa poziom monitorowania i ograniczeń stosowanych wobec firm, które nie w pełni spełniają wymagania Grupy BNP Paribas w zakresie CSR

Więcej informacji nt. strategicznego podejścia BNP Paribas Bank Polska S.A. do zarządzania aspektami CSR i Zrównoważonego Rozwoju znajduje się w niefinansowych raportach rocznych., które dostępne są pod adresem: <https://www.bnpparibas.pl/csr/raporty-csr>

6. Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych udostępnianych przez Towarzystwo:

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju odnoszą się do trzech głównych obszarów, w których mogą materializować się niekorzystne skutki określonych działań, zaniechań lub oddziaływania określonych procesów. Do tych obszarów można zaliczyć aspekty środowiskowe, społeczne oraz dotyczące ładu korporacyjnego (odpowiadają im *environmental, social or corporate governance risks, ESG risks*). Oddziaływanie ryzyk odnoszących się do środowiska może przejawiać się przykładowo jako rezultat procesów związanych z wyczerpywaniem się zasobów naturalnych, w postaci ekstremalnych zjawisk pogodowych, związanych również ze zmianami klimatycznymi, czy katastrof takich jak np. awaria w elektrowni atomowej w Fukushima. Tego rodzaju ryzyka mogą wiązać się w szczególności z działalnością przedsiębiorstw reprezentujących wysoki poziom ryzyka w powyższym obszarze, jak np. te rodzaje działalności, w przypadku których aktywność gospodarcza związana jest z pozyskiwaniem energii z paliw kopalnych, energetyką jądrową, czy prowadzona jest w sposób powodujący intensywną eksploatację zasobów naturalnych lub zanieczyszczanie środowiska (np. w związku z wysoką emisją CO₂). Podwyższony poziom ryzyk o charakterze społecznym może wiązać się m.in. z prowadzeniem działalności w branżach podlegających istotnym restrykcjom prawnym lub ocenianych negatywnie z perspektywy klientów lub społeczności, takich jak np. branża tytoniowa, która z uwagi na rosnący poziom świadomości w państwach rozwiniętych pozostaje w tych krajach „w odwrocie”. W związku z powyższą kategorią mogą pozostawać także działania podmiotów prywatnych lub władz publicznych obejmujące naruszenia lub inne negatywnie oceniane praktyki postępowania w obszarze kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju mogą wiązać się również z występowaniem nieprawidłowości dotyczących ładu korporacyjnego, w tym zjawisk o charakterze korupcyjnym, przekupstwa, lub stosowania nieuczciwych praktyk rynkowych. Materializowanie się wspomnianych ryzyk może w sposób bezpośredni lub pośredni przekładać się na spadek wartości inwestycji związanych z podmiotem reprezentującym podwyższony poziom ryzyka w danym spośród wskazanych wyżej obszarów (np. z uwagi na spadek przychodów / rosnący poziom kosztów działalności, w tym konieczność poniesienia kar finansowych, odpowiedzialność odszkodowawczą, lub oddziaływanie ryzyka reputacyjnego, itp.), jak również na ocenę kształtowania się określonych parametrów finansowych (ekonomicznych), czy w zakresie ryzyka niewywiązania się przez dany podmiot ze zobowiązań wynikających z emitowanych instrumentów dłużnych. Powyższe ryzyka mogą stanowić elementy składowe poszczególnych ryzyk inwestycyjnych związanych z polityką inwestycyjną, opisanych w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy w części IV Prospektu „Informacje o Subfunduszach”.



7. Oświadczenie dotyczące braku uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, składane w odniesieniu do każdego produktu finansowego:

- 7.1. Przez główne niekorzystne skutki należy rozumieć te skutki decyzji inwestycyjnych, które mają niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju. Przez „czynniki zrównoważonego rozwoju” rozumie się kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.
- 7.2. Towarzystwo nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Jest to podyktowane przede wszystkim:
 - a) brakiem pełnej regulacji prawnej w powyższym zakresie, w tym toczącymi się pracami wspólnego komitetu Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EUNB), Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) oraz Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) nad opracowaniem projektów regulacyjnych standardów technicznych (RTS) w celu doprecyzowania SFDR, m.in. w zakresie treści, metod i prezentacji informacji związanych ze wskaźnikami zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do klimatu i innych niekorzystnych skutków środowiskowych, do kwestii społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu, lub przewidzianym dla tych standardów okresem dotyczącym ich wejścia w życie lub stosowania;
 - b) utrzymaniem dotychczasowych warunków dla realizacji przez Towarzystwo obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie uczestników zarządzanych Funduszy oraz klientów Towarzystwa, wyznaczonych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa oraz na podstawie postanowień Statutów Funduszy, regulaminów produktów lub zawartych umów.
- 7.3. Towarzystwo nie wyklucza zmiany zaprezentowanego powyżej podejścia dotyczącego głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w perspektywie średnio- lub długoterminowej. Podejmując decyzję w powyższym zakresie Towarzystwo uwzględni wielkość oraz charakter i skalę prowadzonej działalności, rodzaje produktów finansowych, które udostępnia, a także wytyczne i standardy postępowania stosowane w tym zakresie przez BNP Paribas.

§ 4. Opis okoliczności, w których Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w imieniu Funduszu.

1. Fundusz w swojej polityce inwestycyjnej zakłada stosowania dźwigni finansowej polegającej na otwarciu ekspozycji na dana klasę aktywów poprzez instrumenty pochodne bądź ekspozycje związane z reinwestycją pożyczek gotówkowych, udzielone i zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych, umowy z udzielonym i otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.
2. Skutkujące powstaniem dźwigni finansowej transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne mają za zadanie redukcję ryzyka inwestycyjnego, zabezpieczenie ryzyka walutowego bądź redukcję ryzyka stopy procentowej.
3. Źródłami dźwigni finansowej mogą być zabezpieczające ryzyko walutowe instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są kursy walut (FX Forward) oraz instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są stopy procentowe (kontrakty Swap) zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.
4. Maksymalny poziom dźwigni finansowej dla Funduszu wynosi 200% wartości aktywów netto kalkulowanej zgodnie z metodą zaangażowania – Fundusz stosuje zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszy inwestycyjnych otwartych.

§ 5. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną



Funduszu.

1. Fundusz może zmienić politykę inwestycyjną w drodze zmiany Statutu Funduszu. Zgodnie z art. 46 Statutu może on być zmieniony uchwałą Zarządu Towarzystwa sporządzoną w formie aktu notarialnego oraz ogłoszoną na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl. Zmiana dotyczące polityki inwestycyjnej wchodzi w życie po trzech miesiącach od dnia ogłoszenia.
2. Możliwość wskazania lub zmiany w polityce inwestycyjnej Funduszu niektórych rynków lub lokat może wymagać uprzedniego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.
3. Towarzystwo działające w ramach polityki inwestycyjnej opisanej w Statucie określa dla każdego Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu jego strategię inwestycyjną będącą podstawą do podejmowania poszczególnych decyzji inwestycyjnych (transakcji na aktywach danego Subfunduszu). Towarzystwo jako zarządzający Funduszem może zmieniać strategię inwestycyjną dostosowując się do zdarzeń rynkowych. Zmiana odbywa się w drodze uchwały Zarządu i jest wynikiem ustaleń na Komitecie Inwestycyjnym Towarzystwa. Zmiana jest komunikowana osobom zarządzającym Funduszem oraz Depozytariuszowi.

§ 6 Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu;

Uczestnik, który za wpłatę wniesioną do Funduszu nabył przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu uprawniony jest do udziału w Aktywach Netto danego Subfunduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych Jednostek Uczestnictwa. Jednostki uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich mogą być jedynie odkupowane przez Fundusz - w tym celu Uczestnik składa Funduszowi zlecenie odkupienia. Podstawowe skutki prawne dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu zostały opisane w Rozdziale III w punktach 6-9 Prospektu Informacyjnego.

§ 7 Opis sposobu, w jaki Towarzystwo, spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.

1. Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wymaganym przez art. 50 Ustawy, przy czym na pokrycie ryzyka związanego z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem, Towarzystwo utrzymuje dodatkowe fundusze własne.
2. Towarzystwo zdecydowało się na podniesienie poziomu minimalnych kapitałów własnych. Dodatkowe fundusze własne stanowią 0.01% wartości portfeli alternatywnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo na dzień 31 grudnia danego roku obrotowego obliczonych jako suma bezwzględnej wartości wszystkich aktywów wszystkich tych portfeli na koniec grudnia, w tym aktywów nabytych za pomocą dźwigni finansowej.
3. Wymóg dotyczący dodatkowych funduszy własnych, o którym mowa w ust. 2, jest obliczany począwszy od 31 grudnia 2016 roku na koniec każdego roku obrotowego, a kwota dodatkowych funduszy własnych będzie odpowiednio dostosowywana.
4. Towarzystwo nie zawarło umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.
5. Ponadto Towarzystwo posiada kapitał własny, w wysokości co najmniej 25 000 000 zł, w tym co najmniej 10 000 000 zł w środkach płynnych rozumianych jako odpowiednie lokaty opisane w art. 59 Ustawy o PPK.

§ 8 Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzony wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów,



które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania.

1. Towarzystwo nie powierzyło innym podmiotom zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu oraz zarządzania ryzykiem Funduszu.
2. Depozytariusz może powierzyć wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu innemu podmiotowi, o ile podmiot ten spełnia kryteria wskazane w przepisach prawa. Powierzenie przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów nie wpływa na zakres odpowiedzialności Depozytariusza, chyba że Depozytariusz uwolni się od odpowiedzialności na zasadach określonych w przepisach powszechnie obowiązującego prawa.
3. Według oświadczenia Depozytariusza (Deutsche Bank Polska S.A.) złożonego na dzień 24 maja 2022 r., powierza lub może powierzać funkcje w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu poza granicami Polski następującym podmiotom:
 - Deutsche Bank AG z siedzibą w Niemczech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji oraz obsługi zdarzeń korporacyjnych, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, Deutsche Bank AG Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany,
 - Deutsche Bank AG, Oddział w Nowym Jorku, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji oraz obsługi zdarzeń korporacyjnych, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, Deutsche Bank AG, NY Branch, 60 Wall Street, 10005-2836 New York, NY, USA
 - Deutsche Bank AG, Oddział w Czechach, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku czeskim, Deutsche Bank AG Prague Jungmannova 24/745, 111 21 Praha 1, Czech Republic,
 - Deutsche Bank AG, Oddział na Węgrzech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku węgierskim, Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe / Hungary Branch, H-1054 Budapest, Hold utca 27,
 - Deutsche Bank A.S. z siedzibą w Turcji, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku tureckim, DEUTSCHE BANK A.S. Esentepe Mahallesi Buyukdere Cad. Ferko Signature No 175/149 Sisli, TR-34394 Istanbul, Turkey,
 - PKO BP S.A. z siedzibą w Polsce, w zakresie przechowywania aktywów Funduszu mających postać dokumentu, PKO Bank Polski SA ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.
4. Powyżej wskazane podmioty są bezpośrednimi uczestnikami Systemów Rozrachunków Papierów Wartościowych oraz mogą dokonywać dalszego powierzenia funkcji w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu innym podmiotom, na zasadach określonych w Rozporządzeniu Delegowanym 2016/438. Według stanu na dzień sporządzenia informacji (18 maja 2021 roku) Depozytariusz nie powziął informacji o istnieniu konfliktu interesów, który mógłby wynikać z powierzenia wykonywania czynności innemu podmiotowi.

§ 9 Informację o zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności;

1. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem



obowiązków określonych przepisami Ustawy. Odpowiedzialność depozytariusza nie jest wyłączona ani ograniczona również w przypadku, gdy Depozytariusz zawarł umowy o prowadzenie rejestru aktywów z innymi uprawnionymi podmiotami oraz z bankami krajowymi, instytucjami kredytowymi lub bankami zagranicznymi.

2. Depozytariusz jest odpowiedzialny za prowadzenie kompletnego rejestru aktywów Funduszu, w tym instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, a są rejestrowane przez Depozytariusza i dbania o zawieranie umów o te aktywa na rynkach oraz z podmiotami dającymi rękojmię bezpieczeństwa.
3. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę papierów wartościowych lub instrumentów finansowych zapisywanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza (lub Subdepozytariuszy) oraz środków zapisanych na rachunkach bankowych prowadzonych przez Depozytariusza (aktywów utrzymywanych).
4. W przypadku utraty aktywa utrzymywanego, o których mowa powyżej Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.
5. Zgodnie z przepisami Ustawy odpowiedzialność Depozytariusza w powyższych zakresach, nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, wyłącznie jeżeli wykaże, że utrata instrumentu finansowego lub Aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych, w tym w szczególności udowodni, że spełnione zostały wszystkie poniższe warunki:
 - a) zdarzenie, które doprowadziło do utraty instrumentu finansowego, nie stanowiło konsekwencji jakiegokolwiek działania lub zaniechania ze strony Depozytariusza bądź osoby trzeciej, której przekazano zadania związane z utrzymywaniem instrumentów finansowych;
 - b) Depozytariusz racjonalnie nie mógł zapobiec wystąpieniu zdarzenia, które doprowadziło do utraty mimo podjęcia wszelkich środków ostrożności, których zastosowania można oczekiwać od sumiennego Depozytariusza zgodnie z powszechną praktyką branżową;
 - c) Depozytariusz nie mógł zapobiec utracie pomimo zachowania rygorystycznej i kompleksowej należytej staranności.
6. Szczegółowe wymogi pozwalające uznać powyższe warunki za spełnione zostały określone w art. 101 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.

§10. Opis metod i zasad wyceny aktywów.

Opis metod i zasad wyceny aktywów Funduszu znajduje się w Rozdziale III pkt 13 Prospektu Informacyjnego.

§11. Opis zarządzania płynnością.

1. Przyjęta w Towarzystwie polityka zarządzania ryzykiem płynności opiera się o analizę profilu płynności portfeli Funduszu opartą na przyporządkowaniu poszczególnych składników portfela do założonych przedziałów czasu, który potrzebny jest na ich sprzedaż bez znacznej utraty ich wartości. Dodatkowo dla instrumentów dłużnych przy rozpatrywaniu czasu potrzebnego na ich zbycie brana jest pod uwagę również ocena ryzyka kredytowego danego emitenta oparta o wewnętrzne metodologie Towarzystwa. Ponadto, aby zapewnić odpowiednią ilość środków płynnych przy zarządzaniu Funduszem bierze się pod uwagę prognozowane kwoty umorzeń.
2. W celu zbadania płynności Funduszu w sytuacjach skrajnie niekorzystnych, aczkolwiek możliwych do wystąpienia w działalności Funduszu, przeprowadzane są testy warunków skrajnych dla ryzyka płynności.



Konstruując scenariusze bierze się pod uwagę zarówno możliwość wystąpienia niekorzystnych warunków rynkowych (spadek wartości aktywów, spadek płynności rynku) jak i zachowanie Uczestników Funduszu (zwiększenie umorzeń jednostek funduszy).

§12. Opis procedury nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Opis procedury nabywania Jednostek Uczestnictwa przez Uczestników Funduszu jest umieszczony w Rozdziale III pkt 6 Prospektu Inwestycyjnego.

§13. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich Uczestników Funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub z Towarzystwem.

Wszyscy Uczestnicy Funduszu są traktowani w sposób równy i przy zastosowaniu tych samych zasad. Nie występuje preferencyjne traktowanie poszczególnych Uczestników Funduszu.

§14. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalną ich wysokość.

Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu oraz o sposobie ich naliczania o kosztach obciążających poszczególne Subfundusze są w Rozdziale IV w punktach 1.4. 2.4, 3.4.,4.4, 5.4, 6.4, 7.4, 8.4., 9.4 Prospektu Informacyjnego.

§15. Ostatnie roczne sprawozdanie finansowe Funduszu (sprawozdanie AFI) jest udostępniane na stronie internetowej funduszu pod adresem www.tfi.bnpparibas.pl. oraz zgodnie z wprowadzeniem do niniejszego dokumentu.

§16. Informacja o wartości aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa oraz informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa a także informacje o tych wartościach w ujęciu historycznym.

1. Fundusz oblicza Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa za każdy Dzień Wyceny. Dniem tym jest dzień regularnej sesji na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. Wartość Aktywów Netto poszczególnych Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii ustalona na dany Dzień Wyceny jest publikowana na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl najpóźniej drugiego dnia roboczego przypadającego po Dniu Wyceny do godziny 12:00 chyba że z przyczyn niezależnych od Towarzystwa nie jest to możliwe.
3. Cena zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy jest publikowana na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl.

§17. Firma (nazwa), siedzibę i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności.

Fundusz nie zawarł umowy z prime brokerem.

§18. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy.

1. Ponieważ Jednostki Uczestnictwa Funduszu są zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Towarzystwo, udostępnia Uczestnikom Funduszu z uwzględnieniem art. 108 i art. 109 rozporządzenia 231/2013 informacje o
 - (a) udziale procentowym aktywów Funduszu, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynności, razem z półrocznym i rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu,



- (b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością - raz w roku razem z rocznym sprawozdaniem finansowym,
 - (c) o aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo - raz w roku razem z rocznym sprawozdaniem finansowym.
2. Towarzystwo przekazuje Uczestnikom - raz w roku w terminie publikacji rocznego sprawozdania finansowego - informację o:
- (a) zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w imieniu Funduszu, oraz
 - (b) prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI,
 - (c) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI.

*Niniejsze Informacje dla Klienta AFI dotyczące BNP Paribas PPK SFIO
zostały sporządzone w dniu 11 sierpnia 2022 roku
KONIEC*

KRÓTKA INFORMACJA O ZMIANACH:

W stosunku do poprzedniej wersji Informacji dla Klienta AFI aktualnej na dzień 30 maja 2022 roku w obecnej wersji wprowadzono następujące zmiany:

1. W całej treści dotychczasowy adres siedziby Towarzystwa oraz Funduszu przy ul Twardej 18 zastąpiono nowym adresem przy ul Grzybowskiej 78,00-844 Warszawa.
2. We wstępie zaktualizowano dziennik ustaw.