



**ZMIANY PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
BNP PARIBAS PPK SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

WPROWADZONE AKTUALIZACJĄ Z DNIA 29 sierpnia 2024 R.

BNP PARIBAS PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), informuje o dokonaniu w dniu **29 sierpnia 2024 roku** aktualizacji Prospektu Informacyjnego Funduszu.

WYKAZ ZMIAN

- 1. W ROZDZIALE II WYSOKOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO TOWARZYSTWA, W TYM WYSOKOŚĆ SKŁADNIKÓW KAPITAŁU WŁASNEGO NA OSTATNI DZIEŃ BILANSOWY** w pierwszej kolumnie w pierwszym wierszu tabeli dodano na końcu wyraz „własnego”.
- 2. W ROZDZIALE II „DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH” w pkt 10 dwa ostatnie akapity odnośnie Komitetu Wynagrodzeń otrzymują następujące brzmienie:**

„**Komitet Wynagrodzeń** – w dniu 24 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet Wynagrodzeń. Zgodnie z Regulaminem Komitetu Wynagrodzeń do kompetencji Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w:

- 1) budowaniu systemu wynagradzania zarządu TFI w tym analiza wyników pracy członków Zarządu oraz przygotowanie i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji rekomendacji dot. określenia celów dla Członków Zarządu, oceny poziomu realizacji celów przez Członków Zarządu oraz mianowania na kolejną kadencję, wydawanie rekomendacji dotyczących wynagrodzeń (stałych i zmiennych) dla członków Zarządu TFI, uwzględniając zasady racjonalnego zarządzania ryzykiem, kapitałem i płynnością, a także długoterminowe dobro TFI i interesy akcjonariuszy
- 2) dokonywaniu systematycznej oceny czy wynagrodzenia spełniają swe podstawowe cele oraz
- 3) monitorowaniu i nadzorze nad Polityką Wynagrodzeń w BNP Paribas TFI S.A.

Na dzień publikacji niniejszej informacji w prospekcie Polityka Wynagrodzeń nie została jeszcze dostosowana do uchwały Rady Nadzorczej i nie obejmuje uregulowań dotyczących Komitetu Wynagrodzeń.

Pełny tekst Polityki Wynagrodzeń dostępny jest na stronie internetowej Towarzystwa – pod adresem www.tfi.bnpparibas.pl/polityki-i-regulaminy. W tym samym miejscu są dostępne imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzenia zmiennego i innych uznaniowych świadczeń.”

- 3. W ROZDZIALE IV „DANE O FUNDUSZU” w punkcie 7 podtytuł „Świadczenie z tytułu błędnej wyceny”** ostatni akapit wyrazy: „jeden złoty” zmienia się na „ośmiu złotych”.
- 4. W ROZDZIALE VI „DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ” punkt 7 otrzymuje brzmienie:**
Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000481039, NIP: 526-020-79-76 - w zakresie sprawozdań finansowych za lata 2024- 2025.
- 5. W ROZDZIALE VII „INFORMACJE DODATKOWE” dodaje się punkt 1.3., obecny punkt 1.3. otrzymuje numerację 1.4., zaś obecny 1.4. otrzymuje numerację 1.5. Punkt 1.3. posiada brzmienie:**



1.3. 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”)

a) Wprowadzanie do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju:

- 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.
- 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);

Polityka zaangażowania jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa.

- 3) 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.
- 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, 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. Na podstawie dotychczasowych doświadczeń Towarzystwo ocenia, że wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszy nie jest znaczący.
- 5) W odniesieniu do Subfunduszy Towarzystwo ocenia narażenie ich na czynniki ryzyka odnoszące się do zrównoważonego rozwoju, czyli do aspektów środowiskowych, społecznych lub dotyczących ładu korporacyjnego.
- 6) W dłuższej perspektywie czasu Towarzystwo dąży w tym zakresie do realizowania misji Grupy BNP Paribas opisanej poniżej w punkcie 7).
- 7) Misją Grupy 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. 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. (jedyny akcjonariusz Towarzystwa) spójnie 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 niezbędnej zgody (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>.

b) 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 stanowią elementy składowe poszczególnych ryzyk inwestycyjnych związanych z polityką inwestycyjną, opisanych w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy w części IV Prospektu „Informacje o Subfunduszach”.

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

- 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 przekupstwa.
- 2) Towarzystwo w żadnym stopniu nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do wszystkich Subfunduszy wydzielonych w ramach BNP Paribas PPK SFIO. Jest to podyktowane przede wszystkim tym, że Towarzystwo identyfikuje brak dostatecznych danych co do kierunków rozwoju emitentów w obszarze zrównoważonego rozwoju, jak również jest związane koniecznością utrzymania dotychczasowych warunków dla realizacji 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.
- 4) Ponadto, Towarzystwo nie inwestuje aktywów zarządzanych Funduszy w wykluczone towary i działalności opisane wyżej w pkt 1.3 lit. a) pkt 7), bowiem uznaje, że są to lokaty wykluczone jako szkodliwe dla czynników ESG.
- 5) Towarzystwo nie wyklucza zmiany zaprezentowanego powyżej podejścia dotyczącego głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w perspektywie średnio- lub długoterminowej, w tym zwłaszcza w zakresie wskaźników wymienionych w załączniku I tabela 1 do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE)



2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące treści i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do zasady „nie czyn poważnych szkód”, określających treść, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także określających treść i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych i celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych (Dz. Urz. UE seria L nr 196 z 25.07.2022 r. ze zm.). 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.

- d) **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 tych produktów finansowych jakimi są Subfundusze nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

POZOSTAŁE POSTANOWIENIA PROSPEKTU INFORMACYJNEGO POZOSTAJĄ BEZ ZMIAN.

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