

Informacje, o których mowa w art. 222b Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi dla Uczestników za pierwsze półrocze 2024 roku

BNP PARIBAS PARASOL SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

aktualne na dzień 30.06.2024

UDZIAŁ PROCENTOWY AKTYWÓW, KTÓRE SĄ PRZEDMIOTEM SPECJALNYCH USTALEŃ W ZWIĄZKU Z ICH NIEPŁYNNOŚCIĄ (art. 222b ust. 1 pkt. a))

Na dzień 30.06.2024 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Funduszu za pierwsze półrocze 2024 roku, Fundusz nie posiada aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością.

ZMIANY REGULACJI WEWNĘTRZNYCH DOTYCZĄCYCH ZARZĄDZANIA PŁYNNOŚCIĄ (art. 222b ust. 1 pkt. b))

W okresie od początku roku 2024 do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Funduszu za pierwsze półrocze 2024, nie było zmian regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością. Przyjęta w Towarzystwie polityka zarządzania ryzykiem płynności opiera się o analizę profilu płynności portfeli funduszy 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 funduszami bierze się pod uwagę prognozowane kwoty umorzeń. 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 Klientów Towarzystwa (zwiększenie umorzeń jednostek funduszy).

INFORMACJE O SYSTEMACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM STOSOWANYCH PRZEZ BNP PARIBAS TFI S.A. W PROCESIE ZARZĄDZANIA FUNDUSZEM (art. 222b ust. 1 pkt. c)):

BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Towarzystwo) wydzieliło w swojej strukturze Zespół Zarządzania Ryzykiem.

Towarzystwo zarządzając ryzykiem nastawione jest przede wszystkim na działania prewencyjne, ograniczające ekspozycję na ryzyko, a w sytuacji zaistnienia ryzyka podejmuje działania mające na celu uniknięcie strat w przyszłości.

Towarzystwo zidentyfikowało następujące ryzyka, które występują w procesie zarządzania aktywami poszczególnych Funduszy:

- a) ryzyko kontrahenta,

- b) ryzyko rynkowe,
- c) ryzyko płynności,
- d) ryzyko kredytowe emitenta,
- e) ryzyko operacyjne,
- f) ryzyko ESG,
- g) inne ryzyka specyficzne dla danego subfunduszu.

W zakresie pomiaru i zarządzania ryzykiem na które narażony jest Fundusz, Towarzystwo stosuje system wewnętrznych limitów na ryzyko, który określany jest na poziomie każdego z zarządzanych subfunduszy, odpowiednio do jego polityki i strategii inwestycyjnej oraz zatwierdzany przez Zarząd Towarzystwa. Zespół Zarządzania Ryzykiem dokonuje regularnych przeglądów całościowego systemu zarządzania ryzykiem, wraz z listą limitów wewnętrznych, mających na celu weryfikację oraz ocenę przyjętych procesów, metod, technik i procedur wykorzystywanych do ograniczenia ryzyka funduszy oraz zapewnienie zgodności ze strategią inwestycyjną obowiązującą dla poszczególnych funduszy. Zarząd w porozumieniu i na wniosek jednostki zarządzania ryzykiem w ramach regularnego przeglądu systemu limitów może zmienić poziom lub definicję danego limitu określonego w Polityce Zarządzania Ryzykiem lub Dokumentach Strategii Inwestycyjnej Funduszu zgodnie z określoną w wyniku analizy adekwatnością limitu do panujących warunków rynkowych oraz strategii inwestycyjnej danego funduszu.

INFORMACJE O AKTUALNYM PROFILU RYZYKA FUNDUSZU – BNP PARIBAS PARASOL SFIO

Na profil ryzyka dla Subfunduszu BNP Krajowych Funduszy Dłużnych składa się głównie ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kredytowe, wynikające z faktu, że Subfundusz inwestuje w fundusze krajowe o charakterze dłużnym.

Na profil ryzyka dla Subfunduszu BNP Paribas Małych i Średnich Spółek składa się głównie podwyższone ryzyko zmienności wahań jednostki oraz ryzyko płynności, wynikające z faktu, że Subfundusz inwestuje głównie w małe i średnie spółki.

Na profil ryzyka dla Subfunduszu BNP Paribas Lokata Kapitału składa się głównie ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kredytowe, wynikające z faktu, że Subfundusz inwestuje w instrumenty dłużne, w tym w obligacje przedsiębiorstw (obligacje korporacyjne).

Na profil ryzyka dla Subfunduszy: BNP Paribas Akcji Aqua, BNP Paribas Akcji Azjatyckie Tygrysy, BNP Paribas Akcji Wzrostowych USA, BNP Paribas Akcji Zielony Ład, BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych oraz BNP Paribas Obligacji Zrównoważony Rozwój składa się głównie ryzyko koncentracji oraz ryzyko walutowe, wynikające z faktu, że Subfundusze inwestują swoje aktywa w odpowiedni Subfundusz Zagraniczny wydzielony w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”. W związku z tą inwestycją Subfundusze są narażone na ryzyka specyficzne wynikające z inwestycji w odpowiedni Subfundusz Zagraniczny wydzielony w ramach Funduszu Zagranicznego „BNP PARIBAS FUNDS SICAV”.

Fundusz, dla wszystkich swoich Subfunduszy jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania oraz metodę brutto (liczoną według: rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r.). Limit ekspozycji AFI dla metody brutto

określono na poziomie 300% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, zaś dla metody zaangażowania na poziomie 200% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wartość limitu ekspozycji AFI liczonej metodą brutto oraz metodą zaangażowania nie była zmieniana w pierwszym półroczu 2024 roku.

W pierwszym półroczu 2024 roku nie doszło do naruszeń limitu dźwigni AFI liczonej metodą brutto oraz metodą zaangażowania na żadnym z Subfunduszy.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku dźwignia finansowa AFI dla Subfunduszy wynosiła:

Subfundusz	Mierzona metodą brutto	Mierzona metodą zaangażowania
BNP Paribas Akcji Aqua	86.48%	100.00%
BNP Paribas Akcji Azjatyckie Tygrysy	62.69%	100.00%
BNP Paribas Akcji Wzrostowych Usa	77.86%	100.00%
BNP Paribas Akcji Zielony Ład	92.33%	100.00%
BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych	202.46%	100.00%
BNP Paribas Krajowych Funduszy Dłużnych	91.04%	100.00%
BNP Paribas Lokata Kapitału	135.71%	101.43%
BNP Paribas Małych i Średnich Spółek	110.43%	106.29%
BNP Paribas Obligacji Zrównoważony Rozwój	180.32%	100.00%

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Jarosław Skorulski

*Prezes Zarządu
BNP Paribas Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych S.A.*

Rafał Lerski

*Członek Zarządu
BNP Paribas Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych S.A.*

Warszawa, dnia 27.08.2024 r.