



REGULAMIN PROGRAMU INWESTYCYJNEGO

(aktualny na dzień 20.05.2019r.)

§ 1

1. Słownik wyrażeń użytych w poniższym regulaminie:

Bank – BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa.

Program – Program Inwestycyjny, prowadzony przez Spektrum Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty oparty o zasady uczestnictwa określone w niniejszym Regulaminie, który jest programem utworzonym w ramach Planu Oszczędnościowego, o którym mowa w art. 39 Statutu Funduszu.

Towarzystwo – BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

Fundusz – Spektrum Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFI 990.

Subfundusz – odpowiednio: Spektrum Dłużny, Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych, Spektrum Globalnych Możliwości, Spektrum Aktywny.

Statut – statut Funduszu.

Umowa – Umowa o uczestnictwo w Programie.

Uczestnik – osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych, która zawarła Umowę.

Tabela Opłat Programu – „Tabela Opłat Programu Inwestycyjnego”, wskazująca wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej z tytułu nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu.

Tabela Stawek Wynagrodzenia Stałego i Zmiennego – tabela stawek wynagrodzenia stałego i zmiennego BNP Paribas TFI S.A. za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w ramach Spektrum Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty obowiązujących dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B, publikowana na stronie internetowej Towarzystwa www.tfi.bnpparibas.pl.

Portfel – zadeklarowany przez Uczestnika zgodnie z § 3 ust. 3 sposób alokowania wpłat do Programu pomiędzy Subfundusze.

2. Wyrażenia niezdefiniowane w słowniku powyżej mają znaczenie nadane im przez Prospekt Informacyjny lub Statut Funduszu.

Postanowienia ogólne

§ 2

1. Program jest adresowany do osób fizycznych, posiadających pełną zdolność do czynności prawnych, które decydują się na inwestowanie lub są już Uczestnikami Funduszu. Celem Programu jest umożliwienie zakupu Jednostek Uczestnictwa kategorii B wybranych Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu w określonych proporcjach dających w efekcie określony profil ryzyka inwestycji na warunkach określonych w niniejszym Regulaminie.
2. Subrejestr w Programie może być prowadzony wyłącznie na rzecz jednego Uczestnika.
3. W ramach Programu Fundusz zbywa wyłącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii B.
4. Uczestnictwo w Programie nie narusza uprawnienia do uczestnictwa w Funduszu na zasadach ogólnych lub w ramach innych programów systematycznego inwestowania prowadzonych przez Fundusz.
5. Inwestycja w Program nie jest ograniczona w czasie.



6. Zlecenia i dyspozycje składane przez Uczestnika są realizowane na zasadach przewidzianych w Statucie Funduszu oraz Prospekcie Informacyjnym.

Przystąpienie do Programu

§ 3

1. Przystąpienie do Programu i zainwestowanie w dany Portfel następuje w wyniku zawarcia dodatkowej w stosunku do Statutu Funduszu Umowy z Funduszem, obejmującej m.in. wysokość wpłaty do Programu w ramach wybranego Portfela. W celu zawarcia Umowy należy:
 - 1) złożyć za pośrednictwem Banku zlecenie otwarcia Programu (zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu);
 - 2) wybrać jeden spośród Portfeli Subfunduszy dostępnych w ramach Programu, zgodnie z ust. 3;
 - 3) potwierdzić, że niniejszy Regulamin został Uczestnikowi doręczony, zapoznał się z nim oraz akceptuje jego treść,
 - 4) dokonać wpłaty nie niższej niż minimalna kwota wpłaty do Portfela, która wynosi 5.000,00 zł, na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu.
2. Umowa wchodzi w życie z dniem nabycia przez Uczestnika w ramach Programu przynajmniej części Jednostki Uczestnictwa. W przypadku braku wpłaty na wskazany rachunek w terminie jednego miesiąca od daty złożenia zlecenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 1), Umowę uważa się za niezawartą.
3. W ramach Programu Uczestnik dokonuje wyboru jednego z Portfeli Subfunduszy. Podział procentowy Subfunduszy w ramach Portfeli:
Portfel dla Ostrożnych – 10% Spektrum Aktywny, 40% Spektrum Dłużny, 50 % Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych,
Portfel dla Energicznych – 25% Spektrum Dłużny, 25% Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych, 25% Spektrum Globalnych Możliwości, 25% Spektrum Aktywny,
Portfel dla Zdecydowanych - 10% Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych, 40% Spektrum Aktywny, 50% Spektrum Globalnych Możliwości.
4. W ramach Programu Jednostki Uczestnictwa nabywane są zgodnie ze sposobem alokacji pomiędzy Subfundusze, przewidzianym dla wybranego przez Uczestnika Portfela Subfunduszy.
5. Subrejestr w Programie nie może być otwarty w drodze Zamiany z innego Subrejestru, jak również Uczestnik Programu nie może dokonywać wpłat do Programu w drodze Zamiany z innego Subrejestru.

Warunki Uczestnictwa

§ 4

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty do Programu w ramach danego Portfela nie może być niższa niż 5.000,00 zł. Minimalna kwota każdej kolejnej wpłaty do Portfela wynosi 1.000,00 zł. Uczestnik może dokonać wpłaty do Portfela o wartości wyższej niż minimalna kwota pierwszej lub kolejnej wpłaty. Kwota pierwszej i każdej kolejnej wpłaty do Funduszu w ramach Programu jest pomniejszana o opłatę manipulacyjną, o której mowa w ust. 11 poniżej.
2. W ramach każdej Umowy o Program można wybrać tylko jeden Portfel. Klient może zawrzeć kolejne Umowy o Program, w których wskaże kolejne Portfele. Po otwarciu Portfela klient staje się Uczestnikiem Subfunduszy Funduszu składających się na dany Portfel, o ile nie jest Uczestnikiem Subfunduszu z innego tytułu.



3. Każda kolejna wpłata do Portfela będzie dzielona w proporcjach wynikających z opisu Portfela na odpowiednie Subfundusze i będą za nią nabywane Jednostki Uczestnictwa tych Subfunduszy.
4. Uczestnik może dokonywać dopłat do Portfela, w każdym czasie, w kwocie nie niższej niż 1.000,00 zł. Fundusz może odrzucić zlecenie na niższą kwotę.
5. Uczestnik nie ma możliwości zmiany proporcji w jakich nabywane są w Portfelu Jednostki Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy. W ramach Portfela nie będą realizowane zlecenia Zamiany ani Konwersji Jednostek Uczestnictwa do Portfela, z Portfela, ani objętych Portfelem, w szczególności nie jest możliwe dokonanie Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy portfelami prowadzonymi w ramach innych programów a także pomiędzy Subrejestrzem prowadzonym w ramach Programu i Subrejestrzem prowadzonym za zasadach ogólnych.
6. W ramach Programu nie jest możliwe dokonanie zmiany Portfela Subfunduszy wybranego przez Uczestnika przystępującego do Programu.
7. Uczestnik może w każdym czasie na podstawie jednego zlecenia odkupienia z Portfela zlecić odkupienie części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w Portfelu wskazując kwotę zlecenia. W Programie przyjmowane są tylko zlecenia odkupienia z Portfela na określoną kwotę. W zleceniach odkupienia z Portfela nie można wskazać liczby Jednostek Uczestnictwa, które mają podlegać odkupieniu, z zastrzeżeniem postanowień pkt 10 poniżej.
8. Zlecenie odkupienia z Portfela jest realizowane przez Fundusz w taki sposób, że kwota odkupienia objęta zleceniem jest dzielona proporcjonalnie do wartości Jednostek Uczestnictwa posiadanych w poszczególnych Subfunduszach składających się na Portfel, według stanu Portfela na dzień, w którym realizowane będzie dane zlecenie odkupienia z Portfela.
9. Zlecenie odkupienia całego Portfela (wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w Portfelu) powoduje zamknięcie Portfela i rozwiązanie Umowy o Program. Zlecenie odkupienia, w wyniku którego wartość Portfela spadnie poniżej 1 000,00 zł. traktuje się jako zlecenie odkupienia całego Portfela (wszystkich Jednostek Uczestnictwa objętych Portfelem) i zamknięcie Portfela. Po zamknięciu danego Portfela Umowa o Program ulega rozwiązaniu.
10. Uczestnik może w każdym czasie umorzyć wszystkie Jednostki Uczestnictwa zgromadzone w Portfelu - skutkuje to zamknięciem Portfela i rozwiązaniem Umowy o Program.
11. Opłaty manipulacyjne pobierane z tytułu nabycia Jednostek Uczestnictwa obowiązujące w Programie są opisane w Tabeli Opłat Programu, która stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Regulaminu oraz jest dostępna na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl. oraz w oddziałach Banku, który jest Dystrybutorem Funduszu. Opłaty manipulacyjne z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie są pobierane.
12. Wynagrodzenie za zarządzanie danym Subfunduszem wchodzącym w skład Portfela jest pobierane przez Towarzystwo na zasadach ogólnych, zgodnie z Tabelą Stawek Wynagrodzenia Stałego i Zmiennego - w celu informacyjnym aktualna Tabela Stawek Wynagrodzenia Stałego i Zmiennego opublikowana na stronie Towarzystwa stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Regulaminu – zmiana załącznika nr 2 nie stanowi zmiany Regulaminu.
13. Towarzystwo może postanowić o wprowadzeniu kampanii promocyjnej, w ramach której obniży wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych z tytułu nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu lub zaniecha pobierania wskazanych opłat manipulacyjnych w określonym czasie lub w odniesieniu do określonych grup nabywców. Informacja o kampanii promocyjnej, w tym odnośnie warunków promocji, zostanie opublikowana na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl lub przekazana za pośrednictwem Banku nie później niż w dniu rozpoczęcia promocji.



Potwierdzenia transakcji

§ 5

1. Pierwsze potwierdzenie transakcji zostanie wysłane do Uczestnika zgodnie z postanowieniami Statutu Funduszu, niezwłocznie po dniu pierwszego nabycia w ramach Programu przynajmniej części Jednostki Uczestnictwa.
2. Kolejne potwierdzenia transakcji będą wysyłane do Uczestnika każdorazowo niezwłocznie po dniu zrealizowania tych transakcji.
3. O ile taka funkcjonalność będzie udostępniona przez Fundusz, potwierdzenia, o których mowa z ust. 1 i 2 mogą być wysłane zgodnie z życzeniem Uczestnika na adres poczty elektronicznej.
4. Na każde życzenie Uczestnika Programu, Fundusz jest zobowiązany do sporządzenia zestawienia transakcji dokonanych w ramach Programu w wybranym okresie.

Postanowienia końcowe

§ 6

1. Regulamin stanowi integralną część Umowy z Uczestnikiem.
2. Fundusz może zmienić Regulamin z ważnych powodów, którymi są: zmiany w przepisach prawa i regulacjach dotyczących Funduszu, tj. Statucie oraz Prospekcie Informacyjnym Funduszu, lub wprowadzenie nowych lub zmiany istniejących funkcjonalności w obsłudze Programu przyjmując, że będą to zmiany techniczno – organizacyjne, które nie pogorszą sytuacji Uczestnika, wydanie decyzji, zaleceń lub wytycznych instytucji nadzoru lub zmiany przepisów prawa wpływających na obsługę Portfeli.
3. O zmianach Regulaminu Fundusz powiadomi Uczestnika poprzez umieszczenie ogłoszenia i zaktualizowanego Regulaminu na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl, wraz ze wskazaniem daty wejścia w życie zmian Regulaminu. O zmianie Regulaminu Uczestnik może być dodatkowo informowany:
 - 1) listem zwykłym, albo
 - 2) za pośrednictwem poczty elektronicznej lub serwisu elektronicznego, o ile taki serwis zostanie udostępniony w ramach Programu - jeżeli Uczestnik Programu wyraził zgodę na przekazywanie informacji w taki sposób.
4. Zmiany Regulaminu wchodzą w życie z dniem ogłoszenia zmiany na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl, chyba że w ogłoszeniu podano inną, późniejszą datę.
5. Zmiana Regulaminu wiąże Uczestnika o ile w terminie 30 dni od dnia ogłoszenia zmiany na stronie internetowej Towarzystwa nie wypowie Umowy w formie pisemnej, pod rygorem nieważności. Do upływu terminu na złożenie wypowiedzenia Umowa wiąże Uczestnika Programu w brzmieniu dotychczasowym.
6. Wypowiedzenie umowy w formie pisemnej może zostać wysłane przez Uczestnika na adres Funduszu lub Towarzystwa oraz złożone w oddziałach Banku, który jest dystrybutorem Funduszu.
7. W przypadku rozwiązania Umowy na skutek wypowiedzenia Umowy, zgodnie z ust. 5 i 6 powyżej, Subrejstry prowadzone w ramach Programu zostają przekształcone w Subrejstry prowadzone na zasadach ogólnych.
8. Uczestnik zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Fundusz o zmianie danych osobowych (w tym adresu korespondencyjnego). Uczestnik ponosi konsekwencje niezawiadomienia Funduszu o zmianie danych.
9. Przed zawarciem Umowy o Program należy zapoznać się z opisem ryzyk występujących w Funduszu oraz polityką inwestycyjnych Subfunduszy objętych Programem – informacje te są zamieszczone w Kluczowych Informacjach dla Inwestora oraz Prospekcie Informacyjnym Funduszu.
10. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają zapisy Statutu oraz Prospektu Informacyjnego Funduszu.



Załącznik nr 1 - Tabela Opłat Programu Inwestycyjnego

Portfel Subfunduszy	Stawka opłaty manipulacyjnej na poziomie Portfela	Stawka opłaty manipulacyjnej pobierana w ramach poszczególnych Subfunduszy wchodzących w skład Portfela	
Portfel dla Ostrożnych	0,8%	Spektrum Aktywny	0,3%
		Spektrum Dłużny	0%
		Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych	0,5%
Portfel dla Energicznych	1,5%	Spektrum Aktywny	0,75%
		Spektrum Dłużny	0,0%
		Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych	0,25%
		Spektrum Globalnych Możliwości	0,50%
Portfel dla Zdecydowanych	2,3%	Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych	0,1%
		Spektrum Aktywny	1,2%
		Spektrum Globalnych Możliwości	1%



Załącznik nr 2 - Tabela Stawek Wynagrodzenia Stałego i Zmiennego

Subfundusz	Maksymalne stawki wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem wskazane w Statucie Funduszu dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B		Stawki wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobierane przez BNP Paribas TFI S.A. dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B	
	wynagrodzenie stałe	wynagrodzenie zmienne*	wynagrodzenie stałe	wynagrodzenie zmienne**
Spektrum Aktywnego Oszczędzania	2,00%	-	1,00%	-
Spektrum Globalnych Możliwości	3,00%	20,00%	2,50%	20,00%
Spektrum Aktywnego Inwestowania	3,50%	20,00%	3,00%	20,00%
Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych	2,00%	20,00%	1,50%	20,00%

* Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w przypadku uzyskania stopy zwrotu przekraczającej wyrażoną procentowo zmianę wartości, w bieżącym okresie rozliczeniowym, portfela wzorcowego o składzie, odpowiednio:

- a) Spektrum Globalnych Możliwości: WIBOR 12M + 3,0%
- b) Spektrum Aktywny: WIBOR 12M + 5,0%
- c) Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych: WIBOR 12M + 2,0%

** Stawka wynagrodzenia zmiennego naliczana od nadwyżki stopy zwrotu osiągniętej z jednostek uczestnictwa odpowiedniego subfunduszu ponad stopę zwrotu osiągniętą przez ww. portfel wzorcowy.

Szczegółowy sposób kalkulacji i pobierania przez BNP Paribas TFI S.A. wynagrodzenia stałego i zmiennego oraz informacje o kosztach obciążających aktywa Subfunduszy wskazane są w prospekcie informacyjnym Funduszu dostępnym na stronie www.tfi.bnpparibas.pl i u Dystrybutorów.