



ZMIANY PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

SPEKTRUM Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

(wcześniej Raiffeisen Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy)

WPROWADZONE AKTUALIZACJĄ Z DNIA 29 MAJA 2019 R.

SPEKTRUM Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty informuje o dokonaniu w dniu **29 maja 2019** roku aktualizacji Prospektu Informacyjnego Funduszu.

WYKAZ ZMIAN:

1) W związku ze zmianą firmy („nazwy”) towarzystwa zarządzającego Funduszem w całej treści Prospektu:

- a) zwrot „BGŻ BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.” zastąpiono nową nazwą: „Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas S.A.” lub odpowiednio skrótem BNP Paribas TFI S.A.
- b) dotychczasowy adres strony Internetowej www.tfi.bgzbnpparibas.pl zastąpiono nowym adresem: www.tfi.bnpparibas.pl.

2) W ROZDZIALE 2 „DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH”:

- a) w punkcie 4 zaktualizowano wysokość kapitału własnego Towarzystwa podając dane na dzień 31.12.2018 r.
- b) w punkcie 5 podano informacje na dzień podwyższenia kapitału – 15.04.2019 r.
- c) w punkcie 7.3 zaktualizowano listę osób zarządzających Funduszem poprzez dodanie: Michała Wiernickiego, Konrada Strzeszewskiego, Wojciecha Woźniaka.
- d) w punkcie 10 podpunkt: **Roczny Przegląd i rozpoczęcie obowiązywania Polityki**: po zwrocie „Radę Nadzorczą” postawiono kropkę a pozostałą część zdania zastąpiono nowym zdaniem w brzmieniu:
„Polityka Wynagrodzeń obowiązuje w Towarzystwie od dnia 01.01.2017 roku i ma zastosowanie do celów, które są wyznaczane Osobom o Istotnym Wpływie na Ryzyko, w roku 2017 i w latach następnych.”

3) W ROZDZIALE 3 „DANE O FUNDUSZU”:

a) W punkcie 6. „Sposób i szczegółowe warunki zbywania, i odkupywania Jednostek Uczestnictwa”

- w podpunkcie 6.1. „Zasady Ogólne” dodano nowy podpunkt 5 o treści:

„Przy składaniu zleceń niezbędne jest przedstawienie Funduszowi informacji i oświadczeń pozwalających na wykonanie obowiązków wynikających z:

- a) Ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U z 2018 r. poz. 723) – są to oświadczenia o beneficjentach rzeczywistych dla dokonywanych inwestycji oraz oświadczenia w zakresie zajmowania eksponowanych stanowisk politycznych przy czym zawarcie transakcji z osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne jest uzależnione od wyrażenia zgody na taką transakcję przez wyższą kadrę kierowniczą Towarzystwa na nawiązanie lub kontynuację stosunków gospodarczych;
- b) Ustawy z dnia 9 października 2015 Dz.U nr 1712 o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania



międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA (dalej: „ustawa FATCA”) – jest to oświadczenie o statusie FATCA oraz podanie numeru identyfikacji podatkowej w USA (jeżeli składający zlecenie posiada taki numer);

- c) Ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (dalej: „ustawa CRS”) – jest to oświadczenie w zakresie ustalenia czy rezydencja podatkowa osoby składającej zlecenie znajduje się w Polsce czy w innym kraju Unii Europejskiej oraz podanie numeru identyfikacji podatkowej nadanym.
- d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) – są to oświadczenia dotyczące danych osobowych,”

- W podpunkcie 6.1.1. „**Zawarcie umowy z Funduszem**”
- **w podpunkcie 6)** po pierwszym zdaniu pozostały tekst wykreślono.
- **Zdanie:** „Inwestor lub Uczestnik ponoszą odpowiedzialność za zgodne ze stanem faktycznym podanie swoich danych” oznaczono jako punkt 8)
- dodano punkt 9) w brzmieniu:
 - 9) Realizację zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Fundusz może uzależnić od przedstawienia, w sposób wskazany przez Fundusz, dodatkowych informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności przepisami Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy. Fundusz może wstrzymać realizację zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa do czasu uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku, w którym ich nie otrzyma, może odrzucić zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.
- w podpunkcie 6.2. dodano podpunkt 20)
 - 20) Realizację zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Fundusz może uzależnić od przedstawienia, w sposób wskazany przez Fundusz, dodatkowych informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności przepisami Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy. Fundusz może wstrzymać realizację zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa do czasu uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku, w którym ich nie otrzyma, może odrzucić realizację odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

4) W ROZDZIALE 3a, 3b, 3c oraz 3d)

- a) **w stosunku do wszystkich Subfunduszy** zaktualizowano informacje o wysokości wskaźnika WKC, o wartości aktywów na koniec poprzedniego roku oraz informacje o średniej stopie z inwestycji za ubiegłe lata.
- b) **W stosunku do wszystkich Subfunduszy punkt 2.2.2.2. „ Ryzyko przejęcia zarządzania przez inne towarzystwo”** otrzymał brzmienie:

„inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem może przejąć zarządzanie Funduszem, w tym także Subfunduszem. Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zmiany Statutu Funduszu w części wskazującej firmę, siedzibę i adres towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i Subfunduszami. Towarzystwo przejmujące zarządzanie wstępuje w prawa i obowiązki Towarzystwa z chwilą wejścia zmian Statutu w życie, to jest w terminie 30 dni od dnia ogłoszenia o zmianach Statutu Funduszu w tym zakresie. Przekazanie zarządzania Funduszem innemu towarzystwu funduszy inwestycyjnych nie wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego ale wymaga zgody Zgromadzenia Uczestników. Przejęcie zarządzania możliwe jest również w drodze połączenia Towarzystwa z innym towarzystwem.”
- c) **W stosunku do wszystkich Subfunduszy punkt 2.2.2.3 „Ryzyko przejęcia zarządzania przez spółkę zarządzającą”** otrzymał brzmienie:



Towarzystwo za zgodą Zgromadzenia Uczestników może przekazać zarządzanie Funduszem w tym także Subfunduszem spółce zarządzającej z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub zarządzającemu z UE prowadzącemu działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

5) W ROZDZIALE 4 „DANE O DEPOZYTARIUSZU” – dodano nowe punkty od 4 do 8 w brzmieniu:

- 4. Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszu oraz inną działalnością depozytariusza;**

- 5. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81i Ustawy, któremu depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów funduszu;**

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 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.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji, tj. 24 maja 2019 r. Depozytariusz nie powierzał ani nie zamierza powierzyć funkcji w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu.

- 6. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81 z literą j) Ustawy – któremu podmiot wymieniony w punkcie 6 powyżej przekazał wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów funduszu.**

Nie dotyczy. Na dzień sporządzania niniejszej informacji, tj. 17 maja 2019 r. Depozytariusz nie powierzał ani nie zamierza powierzyć funkcji w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu.

- 7. Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w wyniku powierzenia lub przekazania czynności depozytariusza podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz 81j Ustawy.**

Nie dotyczy. Na dzień sporządzania niniejszej informacji, tj. 24 maja 2019 r. Depozytariusz nie powierzał ani nie przekazywał czynności depozytariusza podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz 81j Ustawy.

- 8. Zakres i zasady odpowiedzialności depozytariusza oraz podmiotów, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy, za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego.**

Nie dotyczy. Na dzień sporządzania niniejszej informacji, tj. 24 maja 2019 r., Depozytariusza nie powierzał ani nie przekazywał czynności depozytariusza podmiotom, o którym mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy.

6) W ROZDZIALE 6 „INFORMACJE DODATKOWE” dodano punkt 1.4. w brzmieniu:

„1.4 Informacje wynikające z art. 14 ust 1 i 2 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).

1.4.1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszy:

- 1) jest uprawniony do stosowania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych
- 2) nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.

1.4.2. Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych („TFUPW”) stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania:

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

- 1) udzielanie pożyczek papierów wartościowych,



- 2) transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz transakcje zwrotne sprzedaż kupno (sell-buy back), których przedmiotem są papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych;
- 3) transakcje repo (tj. transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) i reverse repo (tj. transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu), których przedmiotem są papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych.

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą Fundusz przekazuje pożyczkobiorcy zdematerializowane papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie Funduszu. Dla Funduszu transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych, natomiast dla kontrahenta, któremu papiery wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back) lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (tj. transakcją repo) ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (transakcją reverse repo).

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz przenosi na drugą stronę papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego papiery wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja repo, natomiast dla Funduszu kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja reverse repo.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego Funduszu określonego odrębnie dla każdego z Subfunduszy w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

1.4.3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW:

- 1) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji:
 - Przedmiotem TFUPW mogą być dłużne lub udziałowe papiery wartościowe.
- 2) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji:
 - Maksymalny odsetek Aktywów Funduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 190% WANS.
- 3) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji:
 - Towarzystwo szacuje, że przedmiotem TFUPW dokonywanych przez poszczególne Subfundusze może być od 0 do 190% WANS.



- 4) Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy):
- Fundusz stosując TFUPW bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji.
 - Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW mogą być podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej oraz w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej.
- 5) Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.
- Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, a w zakresie zgodnym z polityką inwestycyjną danego Subfunduszu określoną w Statucie również papiery wartościowe emitowane przez podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej oraz w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej lub inne prawa majątkowe, w które zgodnie ze Statutem Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy.
 - Fundusz nie będzie stosował zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu.
 - Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do akcji, w związku z możliwością występowania powiązań korelacyjnych zarówno pomiędzy cenami akcji poszczególnych emitentów, jak również w skali regionalnej czy ponad regionalnej. W związku z okolicznością, że akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW w przypadku Funduszu będą środki pieniężne lub dłużne papiery wartościowe, w przypadku Funduszu nie wystąpi korelacja zabezpieczeń.

1.4.4. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

1.4.5. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.

Ze stosowaniem TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:

- 1) ryzyko operacyjne – jest to ryzyko bezpośredniej lub pośredniej straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych;
- 2) ryzyko płynności – jest to ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży lub zakupu papierów wartościowych w krótkim okresie, w znacznej ilości i bez istotnego wpływu na poziom cen rynkowych, co może mieć negatywny wpływ na wartość Aktywów Subfunduszu. Ryzyko płynności związane jest również z lokowaniem Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. W przypadku tego rodzaju lokat wystąpienie okoliczności pozostającej poza kontrolą Towarzystwa lub Funduszu, w postaci zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa przez inny fundusz inwestycyjny lub odkupywania tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za



- granica, może skutkować koniecznością zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu;
- 3) ryzyko kontrahenta – jest to ryzyko związane z transakcjami w zakresie Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, dotyczące niewywiązania się z umowy transakcji podmiotu będącego jej drugą stroną;
 - 4) ryzyko przechowywania – jest to ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji kontrahentowi przyjmującemu to zabezpieczenie i wiąże się w szczególności z możliwością utraty tych papierów wartościowych (w tym w związku z egzekucją prowadzoną przeciwko kontrahentowi lub upadłością kontrahenta), jak również możliwością wystąpienia nieprawidłowości związanych z brakiem należytego rozdziału u kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie, pozwalającego rozróżnić aktywa otrzymane przez kontrahenta jako zabezpieczenie transakcji od aktywów innych spośród jego kontrahentów lub własnych aktywów kontrahenta;
 - 5) ryzyko prawne – jest to ryzyko związane z zawieraniem transakcji, w przypadku których właściwe będą przepisy prawa obcego lub sądów obcej jurysdykcji, w szczególności z uwagi na możliwość odmiennego ukształtowania praw i obowiązków stron transakcji, w tym także w związku ze zmianą tych przepisów, wobec zasad obowiązujących w ramach krajowego porządku prawnego;
 - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – jest to ryzyko związane z wykorzystaniem przez kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie we własnym imieniu i na własny rachunek lub na rachunek innego kontrahenta tego podmiotu, w tym osoby fizycznej, papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji, które dotyczy możliwości nie odzyskania tych papierów wartościowych przez kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji;
 - 7) ryzyko rynkowe - jest to ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się kursów rynkowych papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji;
 - 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – jest to ryzyko, którego mechanizm polega na pożyczaniu przez Fundusz środków w celu ich dalszego inwestowania. Powodem stosowania dźwigni finansowej jest przede wszystkim dążenie do zwiększenia ekspozycji na danym instrumencie/instrumentach w celu zwiększenia zysku. W przypadku zbudowania znaczących ekspozycji stosowanie dźwigni finansowej może prowadzić do zwiększenia strat w sytuacji odmiennych od przewidywanych przez zarządzającego ruchów cenowych aktywa bazowego.

1.4.6. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u Depozytariusza Funduszu).

Aktywa Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy, podlegające TFUPW przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.

1.4.7. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia 2015/2365 oraz przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej Funduszu, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

1.4.8. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.

Całość dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywana do Funduszu. Fundusz jest uprawniony do zawierania TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa.



Koszty i opłaty związane ze stosowaniem TFUPW, w tym prowizje i opłaty bankowe lub transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio, zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Funduszu lub będą zwracane Towarzystwu, o ile zostały uprzednio poniesione przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem że Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu całości lub części takich kosztów przez czas oznaczony lub nieoznaczony, ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie. Wspomniane koszty i opłaty mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

7) W CZĘŚCI „ZAŁĄCZNIKI”:

- dodano tekst jednolity statutu aktualny na dzień 21.05.2019 r.

POZOSTAŁE POSTANOWIENIA PROSPEKTU INFORMACYJNEGO POZOSTAJĄ BEZ ZMIAN.

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