



## INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO PREMIUM Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”),

z wydzielonymi subfunduszami („Subfundusze”)

**Subfundusz** BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych (do dnia 03.02.2020 działał jako Spektrum Dłużny),

**Subfundusz** BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych (do dnia 03.02.2020 działał jako Spektrum Globalnych Możliwości),

**Subfundusz** BNP Paribas Aktywny (do dnia 03.02.2020 działał jako Spektrum Aktywny),

**Subfundusz** BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych (do dnia 03.02.2020 działał jako Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych)

Niniejsza informacja stanowi uzupełnienie treści prospektu informacyjnego Spektrum Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej odpowiednio jako „Fundusz” oraz „Prospekt”), którego aktualny tekst jednolity publikowany jest w formie elektronicznej, w sposób ciągły na stronie internetowej BNP Paribas Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), wskazanej w statucie Funduszu („Statut”), tj. [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl), a na żądanie Uczestnika Funduszu udostępniany również bezpłatnie w formie wydruku. W niniejszej informacji zamieszczono dane, w zakresie, w jakim nie wynikają one z treści Prospektu. Pojęcia pisane w treści niniejszej informacji wielką literą, które nie zostały zdefiniowane, mają znaczenie, jakie nadano im w Prospekcie lub Statucie Funduszu, chyba, że wyraźnie zastrzeżono inaczej.

1.	firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu	firma (nazwa): PREMIUM Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (do dnia 03.02.2020 r. działał pod nazwą Spektrum Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty) siedziba: Warszawa adres: ul. Twarda, 00-105 Warszawa
2.	Informacje dotyczące wybranych podmiotów:	
2.1.	firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem	firma (nazwa): BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna siedziba: Warszawa adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa Towarzystwo przejęło zarządzanie Funduszem od RIVIERA TFI S.A. zarządza nim i reprezentuje w stosunkach z osobami trzecimi.
2.2.	firma (nazwa), siedziba i adres Depozytariusza	firma (nazwa): ING Bank Śląski Spółka Akcyjna siedziba: Warszawa adres: ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice  Zakres obowiązków Depozytariusza określony został w art. 72 i nast. Ustawy oraz art. 83, art. 8590 i art. 92-97 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 (Dz. Urz. UE L 176 z 10.07.2010, str. 1, dalej jako „Rozporządzenie 231/2013”), a także w rozdziale 4 Prospektu.
2.3.	firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	firma (nazwa): WBS Audyt sp. z o.o. siedziba: Warszawa adres: ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa  Do obowiązków podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań należy badanie połączonych rocznych sprawozdań finansowych Funduszu i rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy oraz przegląd półrocznych połączonych sprawozdań finansowych Funduszu i półrocznych sprawozdań jednostkowych Subfunduszy.
2.4.	firma (nazwa), siedziba i adres Agenta Transferowego Funduszu	firma (nazwa): ProService Finteco spółka z ograniczoną odpowiedzialnością siedziba: Warszawa adres: ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa  ProService Finteco Sp. z o.o. na podstawie odrębnej umowy świadczy na rzecz Funduszu usługi agenta transferowego, związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu.
2.5.	firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu dokonującego wyceny aktywów Funduszu	firma (nazwa): Vistra Fund Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna siedziba: Warszawa adres: ul. Bukowińska 22 lok. 8 B, 02-703 Warszawa  Do obowiązków podmiotu wyceniającego aktywa Funduszu należy wycena Aktywów Funduszu.
2.6.	firma (nazwę), siedziba i adres podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Funduszu	firma (nazwa): Vistra Fund Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna siedziba: Warszawa adres: ul. Bukowińska nr 22 lok.8 B, 02-703 Warszawa  Do obowiązków podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Funduszu należy świadczenie usług księgowych, a także wycena Aktywów Funduszu zgodnie z pkt 2.4.
2.7.	firma (nazwę), siedziba i adres podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu	Informacja na temat podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu przedstawiona została w Rozdziale 5 pkt 2 Prospektu.

**Prawa i obowiązki Uczestnika Funduszu określone zostały w Ustawie oraz Statucie Funduszu, a ich zwięzły opis znajduje się w Rozdziale 3 pkt 4 Prospektu.**

3.	<p>opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których 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</p>	<p>Zgodnie z treścią art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz.U. z 2016 r., poz. 1896 z późn. zm.) („Ustawa”), wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia jednostek uczestnictwa w określone w Ustawie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe.</p> <p>Cel inwestycyjny każdego Subfunduszu określony został w pkt 1 Rozdziału 3a, 3b, 3c oraz 3d Prospektu. Opis polityki inwestycyjnej każdego Subfunduszu, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które mogą inwestować, technik, które mogą stosować poszczególne Subfundusze, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których Fundusz może korzystać w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy 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 w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy, przedstawiony został, odpowiednio, w Rozdziale 3a pkt 1 i 2, Rozdziale 3b pkt 1 i 2, Rozdziale 3c pkt 1 i 2, Rozdziale 3d pkt 1 i 2 oraz w Rozdziale 6 pkt 4 Prospektu.</p> <p>Fundusz prowadzi strategię inwestycyjną Subfunduszy na podstawie określonej Statutem polityki inwestycyjnej.</p>
4.	<p>opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną</p>	<p>Zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu dokonywana jest w trybie zmiany Statutu Funduszu. Zmiana Statutu Funduszu dokonywana jest na podstawie oświadczenia Towarzystwa o zmianie Statutu składanego w formie aktu notarialnego oraz publikowana w formie ogłoszenia, na stronie internetowej <a href="http://www.tfi.bnpparibas.pl">www.tfi.bnpparibas.pl</a>.</p> <p>W zakresie określonym przepisami Ustawy (w tym art. 24 ust. 1 Ustawy), zmiana Statutu wymaga uzyskania uprzednio zezwolenia lub zgody Komisji Nadzoru Finansowego.</p> <p>Zmiana Statutu Funduszu dotycząca polityki inwestycyjnej Subfunduszu, wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia.</p>
5.	<p>opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu</p>	<p>Nabywca Jednostek Uczestnictwa Funduszu może, jako Uczestnik Funduszu, wykonywać wynikające z tych Jednostek prawa z chwilą dokonania wpisu w Rejestrze Uczestników Funduszu. Zwięzły opis praw i obowiązków Uczestników Funduszu zamieszczony został w Rozdziale 3 pkt 4 Prospektu.</p>
6.	<p>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</p>	<p>Towarzystwo zobowiązane jest utrzymywać kapitał własny na poziomie określonym zgodnie z przepisami art. 49 i 50 Ustawy, a ponadto jako towarzystwo funduszy inwestycyjnych prowadzące działalność w zakresie zarządzania alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w wykonaniu obowiązku określonego przepisem art. 50 ust. 4a Ustawy, z uwzględnieniem art. 12-15 Rozporządzenia 231/2013, Towarzystwo zobowiązana jest zwiększać kapitał własny o kwotę dodatkową odpowiednio do ryzyka roszczeń wobec Towarzystwa z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem przez Towarzystwo alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.</p>
7.	<p>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 powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania</p>	<p>Na podstawie art. 45a ust. 1 w zw. z art. 46 ust. 1 pkt 1) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelem inwestycyjnym wszystkich Subfunduszy spółce BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000011571.”</p> <p>BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie świadczy usługę polegającą na zarządzaniu całością portfela inwestycyjnego Funduszu. BNP Paribas Bank Polska S.A. w zakresie wykonywania usługi określonej w poprzednim zdaniu jest zobowiązany w szczególności do:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>podjęcia decyzji inwestycyjnych dotyczących portfela inwestycyjnego</li> <li>Subfunduszy;</li> <li>dokonywania lokat Aktywów Subfunduszy w najlepiej pojętym interesie Funduszu oraz uczestników Funduszu na podstawie postanowień umowy, zgodnie z Ustawą i Statutem Funduszu, w tym w szczególności do nabywania i zbywania papierów wartościowych, szczególnie praw z papierów wartościowych oraz innych zbywalnych praw majątkowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszy;</li> <li>podjęcia działań związanych z dążeniem do realizacji celu inwestycyjnego każdego z Subfunduszy określonego w Statucie Funduszu;</li> <li>dokonywania analiz rynkowych i wyszukiwania instrumentów finansowych będących potencjalnie przedmiotem lokat Subfunduszy oraz ich selekcji zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej Subfunduszy oraz Strategii Inwestycyjnej.</li> </ol> <p>Towarzystwo nie zidentyfikowało konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszy.</p> <p>Towarzystwo nie powierzyło innym podmiotom wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem Funduszu.</p> <p>Depozytariusz nie powierzył innemu podmiotowi wykonywania czynności w zakresie przechowywania Aktywów Funduszu.</p>
8.	<p>informacja o zakresie odpowiedzialności Depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności</p>	<p>Generalne postanowienia dotyczące kwestii umownego uregulowania odpowiedzialności Depozytariusza zawierają przepisy Ustawy. Stosownie do postanowień art. 75 Ustawy:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy.</li> <li>Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 72b ust. 1 Ustawy, stanowiących aktywa Funduszu oraz aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 2 Ustawy.</li> <li>Odpowiedzialność Depozytariusza, o której mowa w art. 75 ust. 1 i 2 Ustawy, nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji Depozytariusza Funduszu.</li> </ol>

		<p>4. W przypadku utraty instrumentu finansowego, o którym mowa w art. 72b ust. 1 Ustawy, stanowiącego aktywa Funduszu lub aktywa Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 2, depozytariusz niezwłocznie zwraca funduszowi inwestycyjnemu taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.</p> <p>5. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia 231/2013 - w przypadku specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego i funduszu inwestycyjnego zamkniętego, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.</p> <p>6. Uczestnicy Funduszu mogą dochodzić roszczeń od Depozytariusza bezpośrednio lub po udzieleniu Towarzystwu pełnomocnictwa za jego pośrednictwem.</p>
9.	opis metod i zasad wyceny aktywów	Opis metod i zasad wyceny aktywów Funduszu został zawarty w Rozdziale 3 pkt 11.1 Prospektu.
10.	opis zarządzania płynnością	Fundusz dąży do ograniczenia ryzyka płynności poprzez dywersyfikację portfela aktywów Funduszu, a także monitoruje profil płynności portfela aktywów Funduszu. Ryzyko utraty płynności Funduszu jest uznane za ryzyko istotne i monitorowane w ramach limitów ryzyka obowiązujących w BNP TFI Paribas. Ponadto w obszarze płynności przeprowadzane są testy warunków skrajnych, mające na celu wyznaczenie poziomu potencjalnej straty dla Funduszu wynikającej z tego typu ryzyka.
11.	opis procedur nabycia jednostek uczestnictwa	Opis procedur nabycia jednostek uczestnictwa Funduszu został przedstawiony w Rozdziale 3 pkt 6 Prospektu.
12.	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 podmiotem nim zarządzającym, jeżeli mają miejsce	Wobec wszystkich Uczestników Funduszu stosowane są te same zasady. Prawa i obowiązki Uczestnika Funduszu określa Ustawa, Statut oraz Prospekt. W odniesieniu do opisanych tam warunków uczestnictwa w Funduszu, nie przewiduje się preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników i inwestorów, przy czym Fundusz zbywa kategorii Jednostek Uczestnictwa różniące się w szczególności wysokością opłat za zarządzanie, opłat manipulacyjnych, sposobem ich zbywania oraz wysokością minimalnej wpłaty do Subfunduszu, jak również wprowadzeniem przez Statut przesłanek, których spełnienie uprawnia do nabycia danej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
13.	informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość	Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość przedstawiona została, odpowiednio, w Rozdziale 3a pkt 4, Rozdziale 3b pkt 4, Rozdziale 3c pkt 4 oraz Rozdziale 3d pkt 4 Prospektu.
14.	ostatnie sprawozdanie roczne AFI, o którym mowa w art. 222d Ustawy, albo informacja o miejscu udostępnienia tego sprawozdania	Ostatnie roczne sprawozdanie finansowe Funduszu spełniające funkcję sprawozdania AFI o którym mowa w art. 222d Ustawy jest udostępniana na stronie internetowej funduszu pod adresem <a href="http://www.tfi.bnpparibas.pl">www.tfi.bnpparibas.pl</a> oraz zgodnie z wprowadzeniem do niniejszego dokumentu.
15.	informacja o ostatniej wartości aktywów netto Funduszu lub informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia jednostki uczestnictwa oraz informacja o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych	Informacja o wartości aktywów netto Subfunduszy oraz informacja o cenie zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszy publikowana jest na stronie internetowej <a href="http://www.tfi.bnpparibas.pl">www.tfi.bnpparibas.pl</a> .
16.	firma (nazwa), siedziba i adres <i>prime brokera</i> będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności	Towarzystwo nie zawarło na rzecz Funduszu umowy z <i>prime brokerem</i> .
17.	wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy	<p>1. Towarzystwo, z uwzględnieniem art. 108 i art. 109 Rozporządzenia 231/2013 udostępnia informacje w następujący sposób:</p> <p>1) okresowo, przy czym nie później niż w terminie czterech miesięcy od zakończenia poprzedniego roku kalendarzowego, informacje o:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością,</li> <li>b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością,</li> <li>c) aktualnym profilem ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający;</li> </ul> <p>- informacje te zostaną po raz pierwszy przekazane w nocy dodatkowej do sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2016, a następnie będą przekazywane są wraz z każdym rocznym sprawozdaniem Funduszu,</p> <p>2) regularnie, informacje o:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w jego imieniu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI,</li> <li>b) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI;</li> </ul> <p>- informacje te publikowane są na stronie internetowej <a href="http://www.tfi.bnpparibas.pl">www.tfi.bnpparibas.pl</a>.</p>
19	Definicje	<b>Rozporządzenie 2015/2365</b> – należy przez to rozumieć rozporządzenie 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, str. 1-34).

---

*Niniejsze Informacje dla Klienta AFI dotyczące SPEKTRUM SFIO  
zostały sporządzone w dniu 4 lutego 2020 roku  
KONIEC*

---

**KRÓTKA INFORMACJA O ZMIANACH:**

*W stosunku do poprzedniej wersji Informacji dla Klienta AFI aktualnej na dzień 21 maja 2019 roku w obecnej wersji wprowadzono następujące zmiany:*

*- Zmieniono nazwę Funduszu oraz Subfunduszy w całym dokumencie.*