



REGULAMIN PROGRAMU INWESTYCYJNEGO
(obowiązujący od dnia 10.12.2021 roku)

§ 1

1. Słownik wyrażeń użytych w poniższym regulaminie:

Bank –BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa.

Program – Program Inwestycyjny, prowadzony przez BNP Paribas Premium 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 - BNP Paribas PREMIUM Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, (wcześniej 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: BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych, BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych, BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych i, BNP Paribas Aktywny **w likwidacji**.

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.

Tabelą Stawek Wynagrodzenia Stałego i Zmiennego – tabela stawek wynagrodzenia stałego i zmiennego BNP Paribas TFI S.A. za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w ramach BNP Paribas PREMIUM 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 ~~zdecydują 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

Przystąpienie do Programu i zainwestowanie w dany Portfel **mogło nastąpić tylko do dnia 07.08.2020 r.** następuje w wyniku zawarcia, dodatkowej w stosunku do Statutu Funduszu, Umowy z Funduszem, obejmującej



m.in. wysokość wpłaty do Programu w ramach wybranego Portfela. **Osoby, które w celu zawarcia Umowy w celu zawarcia Umowy należy dokonać następujących czynności:**

- 1) **złożyły** złożyć za pośrednictwem Banku zlecenie otwarcia Programu (zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu);
 - 2) **wybrały** wybrać jeden spośród Portfeli Subfunduszy dostępnych w ramach Programu, zgodnie z ust. 3;
 - 3) **potwierdziły** potwierdzić, że niniejszy Regulamin został Uczestnikowi doręczony, zapoznały się z nim oraz akceptują jego treść,
 - 4) **dokonały** dokonać wpłaty nie niższej niż minimalna kwota wpłaty do Portfela, która wynosi 5.000,00 zł, na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu.
1. Umowa **weszła** 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
2. W ramach Programu Uczestnik **dokonał** wyboru jednego z Portfeli Subfunduszy: **Portfela dla Ostrożnych, Portfela dla Energicznych lub Portfela dla Zdecydowanych**. Podział procentowy Subfunduszy w ramach Portfeli: **Podział procentowy Subfunduszy w ramach każdego z Portfeli do dnia 06.08.2020 r. obejmował inwestowanie w subfundusz BNP Paribas Aktywny. Jednak od dnia 07.08.2020 r. skład portfeli został czasowo, a od 10.12.2021 r. ostatecznie, zmieniony, tak aby inwestycja w BNP Paribas Aktywny wynosiła 0% a pozostałe procenty sumowały się do 100%. Po tej zmianie skład i nazwy portfeli są następujące:**

Portfel dla Ostrożnych – przeliczony

45% 40% BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych – wcześniejsza nazwa Spektrum Dłużny,

55% 50% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych – wcześniejsza nazwa Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych,

Historyczny skład Portfela dla Ostrożnych obowiązujący do dnia 08.07.2020 r. 45% BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych – wcześniejsza nazwa Spektrum Dłużny,

50% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych – wcześniejsza nazwa Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych,

10% BNP Paribas Aktywny w likwidacji - wcześniej Spektrum Aktywny a jeszcze wcześniej Raiffeisen Aktywnego Inwestowania.

Portfel dla Energicznych – przeliczony

25% BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych – wcześniejsza nazwa Spektrum Dłużny,

25% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych – wcześniejsza nazwa Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych,

50% 25% BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych – wcześniejsza nazwa Spektrum Globalnych Możliwości,

Historyczny skład Portfela dla Energicznych obowiązujący do dnia 08.07.2020 r.

25% BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych – wcześniejsza nazwa Spektrum Dłużny,

25% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych – wcześniejsza nazwa Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych,

25% BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych – wcześniejsza nazwa Spektrum Globalnych Możliwości,

25% BNP Paribas Aktywny w likwidacji - wcześniej Spektrum Aktywny a jeszcze wcześniej Raiffeisen Aktywnego Inwestowania.

Portfel dla Zdecydowanych – przeliczony

10% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych – wcześniejsza nazwa Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych,

90% 50% BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych – wcześniejsza nazwa Spektrum Globalnych Możliwości.

Historyczny skład Portfela dla Zdecydowanych obowiązujący do dnia 07.08.2020 r.



10% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych – wcześniejsza nazwa Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych,

50% BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych – wcześniejsza nazwa Spektrum Globalnych Możliwości.

40% BNP Paribas Aktywny w likwidacji - wcześniej Spektrum Aktywny a jeszcze wcześniej Raiffeisen Aktywnego Inwestowania.

3. W ramach Programu Jednostki Uczestnictwa nabywane są zgodnie ze sposobem alokacji pomiędzy Subfundusze wskazany w opisie odpowiedniego Portfela wybranego przez Uczestnika Portfela Subfunduszy. Od dnia 07.08.2020 r. Fundusz nie zawiera już nowych Umów o Program a dotychczas zawarte Umowy są obsługiwane w ten sposób, że Jednostki Uczestnictwa są nabywane do Portfeli z pominięciem subfunduszu BNP Paribas Aktywny w likwidacji, który wcześniej wchodził w skład każdego z Portfeli. Od dnia 10.12.2021 r. Rejestry otwarte pierwotnie w Subfunduszu BNP Paribas Aktywny w ramach Umowy o Portfel Inwestycyjny zostały przekształcone na rejestry prowadzona na zasadach ogólnych.
4. 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.
5. Zmiana opisana w ust. 3 została wprowadzona najpierw czasowo a następnie ostatecznie ze względu na:
 - a) wszczęcie w lipcu 2020 r. przez komornika sądowego egzekucji (w celu wykonania zabezpieczenia roszczenia pieniężnego (sygn. GKm 102/20) z wniosku GetBack S.A.) Egzekucja była prowadzona na podstawie tytułu wykonawczego, którym było postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy z dnia 10.03.2020 r. (sygn. Akt XXVI GCo 42/20) zaopatrzonego w klauzulę wykonalności. W związku z tym w dniu 22.07.2020 r. nastąpiło zawieszenie zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa Subfunduszu BNP Paribas Aktywny na okres dwóch tygodni, które zostało przedłużone do 2 miesięcy- czyli do dnia otwarcia likwidacji.
 - b) wystąpienie przez GetBack S.A. w dniu 11.09.2020 r. z pozwem przeciwko Subfunduszowi BNP Paribas Aktywny o zapłatę odszkodowania w kwocie 134 640 000 zł solidarnie przez 13 podmiotów w tym przez ten Subfundusz.
 - c) otwarcie likwidacji Subfunduszu BNP Paribas Aktywny w dniu 24.09.2020 r.

Warunki Uczestnictwa

§ 4

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty do Programu w ramach danego Portfela nie może być niższa niż
2. 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.
3. W ramach każdej Umowy o Program można wybrać tylko jeden Portfel. Klient do dnia 06.08.2020 r. mógł ~~może~~ zawrzeć kolejne Umowy o Program, w których mógł wskazać ~~wskazę~~ kolejne Portfele. Po otwarciu Portfela klient ~~staje~~ stawał się Uczestnikiem Subfunduszy ~~Funduszu~~ składających się na dany Portfel, ~~o ile nie jest Uczestnikiem Subfunduszu z innego tytułu.~~
4. Każda kolejna wpłata do Portfela jest ~~będzie~~ dzielona w proporcjach wynikających z opisu Portfela na odpowiednie Subfundusze i są ~~będą~~ za nią nabywane Jednostki Uczestnictwa tych Subfunduszy.
5. 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.
6. 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. **Ponadto na podstawie Regulaminu nie jest możliwe wycofanie środków zainwestowanych w Subfundusz BNP Paribas Aktywny, który wchodził w skład Portfeli do dnia 06.08.2020 r. Środki zostaną wypłacone po zakończeniu likwidacji tego Subfunduszu na ogólnych zasadach przewidzianych w przepisach prawa.**

7. W ramach Programu nie jest możliwe dokonanie zmiany Portfela Subfunduszy wybranego przez Uczestnika przystępującego do Programu.
8. 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. **Zlecenia odkupienia z Portfeli będą realizowane z uwzględnieniem sytuacji opisanej w § 4a.**
9. 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.
10. 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.
11. Uczestnik może w każdym czasie umorzyć wszystkie Jednostki Uczestnictwa zgromadzone w Portfelu - skutkuje to zamknięciem Portfela i rozwiązaniem Umowy o Program.
12. 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.
13. 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.
14. 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 odnoście warunków promocji, zostanie opublikowana na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl lub przekazana za pośrednictwem Banku nie później niż w dniu rozpoczęcia promocji.

§ 4 a

1. **W związku z otwarciem likwidacji Subfunduszu BNP Paribas Aktywny, nastąpiła trwała zmiana składu Portfeli opisana w § 3. Subrejstry prowadzone do dnia 10.12.2021 r. (w ramach Programu) w Subfunduszu BNP Paribas Aktywny zostały przekształcone w subrejstry prowadzone na zasadach**



ogólnych a zgromadzone na nich Jednostki Uczestnictwa pozostaną w tym Subfunduszu do dnia wypłaty dokonanej przez Likwidatora w związku z zakończeniem likwidacji.

2. Jednostki Uczestnictwa zgromadzone do dnia 06.08.2020 r. w Subfunduszu BNP Paribas Aktywny nie są już objęte umową o Program. W szczególności nie ma do nich zastosowania § 4 i 5 Regulaminu.

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.
5. Potwierdzenia transakcji nie uwzględniają transakcji historycznych dokonany do Subfunduszu BNP Paribas Aktywny.

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, wyroki postanowienia sądu, decyzje administracyjne mające bezpośredni wpływ na Fundusz lub wprowadzenie nowych lub zmiany istniejących funkcjonalności w obsłudze Programu przyjmując, że te ostatnie zmiany będą tylko będą te zmiany techniczno – organizacyjne i, 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 wchodzi 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 w BNP Paribas Premium SFIO

Portfel Subfunduszy	Stawka opłaty manipulacyjnej na poziomie Portfela
Portfel dla Ostrożnych – <u>przeliczony</u>	0,8%
Portfel dla Energicznych- <u>przeliczony</u>	1,5%
Portfel dla Zdecydowanych - <u>przeliczony</u>	2,3%

Załącznik nr 2

**Tabela Stawek Wynagrodzenia Stałego i Zmiennego w
BNP Paribas Premium Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Subfundusz	Maksymalne stawki wynagrodzenia za zarządzanie wskazane w Statucie Funduszu dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B	Rzeczywiste Stawki Wynagrodzenia za zarządzanie pobierane w Funduszu dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B w 2021 roku do końca listopada 2021
BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych (wcześniej Spektrum Dłużny)	2,00%	1,20%
BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych (wcześniej Spektrum Globalnych Możliwości)	2,50% do 31.12.2021 r. 2,00% od 01.01.2022 r.	1,20%
BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych (wcześniej Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych)	2,00%	1,50%

UWAGA. Statut przewiduje wynagrodzenie zmienne które nie będzie pobierane. Szczegółowy sposób kalkulacji i pobierania przez BNP TFI Paribas S.A. wynagrodzenia stałego oraz informacje o kosztach obciążających aktywa Subfunduszy wskazane są w prospekcie informacyjnym Funduszu dostępnym na stronie www.tfi.bnpparibas.pl i u Dystrybutorów.