



**REGULAMIN PROGRAMU SYSTEMATYCZNEGO INWESTOWANIA  
„MAŁE WIELKIE OSZCZĘDNOŚCI”  
(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 Systematycznego Inwestowania „Małe Wielkie Oszczędności”, prowadzony przez BNP Paribas Premium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

**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, która zawarła Umowę.

**Opłata początkowa** – opłata manipulacyjna, która jest pobierana z tytułu przystąpienia do Programu.

**Tabela Opłat Programu** - „Tabela Opłat Programu Systematycznego Inwestowania „Małe Wielkie Oszczędności”.

**Tabela Opłat** – „Tabela Opłat Manipulacyjnych BNP Paribas Premium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B”.

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

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

**Postanowienia ogólne**

**§ 2**

1. Do Programu mogą przystąpić wyłącznie osoby fizyczne. Czynności związane z nabywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu przez małoletnich Uczestników Programu mogą być wykonywane zgodnie z postanowieniami Statutu odnoszącymi się do osób fizycznych niemających zdolności lub mających ograniczoną zdolność do czynności prawnych, przy czym w zakresie przekraczającym czynności zwykłego zarządu, czynności związane z nabywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu podejmowane będą na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego.
2. Subrejestr w Programie może być prowadzony wyłącznie na rzecz jednego Uczestnika.
3. Jeden Uczestnik może posiadać jeden lub kilka Programów.
4. W ramach Programu Fundusz zbywa wyłącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii B.
5. Uczestnictwo w Programie nie narusza uprawnienia do uczestnictwa w Funduszu na zasadach ogólnych.

**Przystąpienie do Programu**

**§ 3**

1. Przystąpienie do Programu było możliwe do dnia 7 sierpnia 2020 r. w wyniku zawarcia dodatkowej w stosunku do Statutu Funduszu Umowy z Funduszem, obejmującej m.in. zadeklarowanie przez Uczestnika systematyczności wpłat do Subfunduszy, docelowej wysokości wpłat do Subfunduszy w ramach Programu oraz czasu trwania uczestnictwa w Programie. Uczestnicy, którzy przystąpili do Programu:



- a) złożyli za pośrednictwem Banku zlecenie otwarcia Programu (zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu);
  - b) zadeklarowali kwotę systematycznych, miesięcznych wpłat do Programu, i tym samym docelową wartość wpłat do Subfunduszy w ramach Programu, zgodnie z § 4 ust. 1 i ust. 6.
  - c) określili okres uczestnictwa w Programie, zgodnie z § 4 ust. 2;
  - d) wybrali jeden spośród portfeli Subfunduszy które były dostępne w ramach Programu, zgodnie z ust. 2;
  - e) potwierdzili że niniejszy Regulamin został Uczestnikowi doręczony, zapoznał się z nim oraz akceptuje jego treść,
  - f) dokonali wpłaty w zadeklarowanej wysokości na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu.
2. Umowa weszła w życie z dniem nabycia przez Uczestnika w ramach Programu przynajmniej części Jednostki Uczestnictwa. W ramach Programu Uczestnik dokonał wyboru jednego z Portfeli Subfunduszy: Portfela Bezpiecznego, Portfel Stabilnego, Portfela Zrównoważonego lub Portfela Agresywnego. 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 w likwidacji” wynosiła 0% a inwestycje w pozostałe subfundusze sumowały się do 100%. Portfele, których skład został zmieniony otrzymały w nazwie dodatkowe oznaczenie „dostrojony”. Po tej zmianie skład i nawy portfeli są następujące:

#### PORTFEL BEZPIECZNY

70% BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych (wcześniej Spektrum Dłużny),  
30% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych (wcześniej Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych),

#### PORTFEL STABILNY – DOSTROJONY

30% BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych (wcześniej Spektrum Dłużny),  
40% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych (wcześniej Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych),  
30% BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych (wcześniej Spektrum Globalnych Możliwości),  
0% BNP Paribas Aktywny (wcześniej Raiffeisen Aktywnego Inwestowania a następnie Spektrum Aktywny),

(Historycznie - przed dniem 07.08.2020 Portfel Stabilny miał następujący skład:

30% BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych (wcześniej Spektrum Dłużny),  
40% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych (wcześniej Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych),  
10% BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych (wcześniej Spektrum Globalnych Możliwości),  
20% BNP Paribas Aktywny (wcześniej Raiffeisen Aktywnego Inwestowania a następnie Spektrum Aktywny),

#### PORTFEL ZRÓWNOWAŻONY - DOSTROJONY

20% BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych (wcześniej Spektrum Dłużny),  
30% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych (wcześniej Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych),  
50% BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych (wcześniej Spektrum Globalnych Możliwości),  
0% BNP Paribas Aktywny (Raiffeisen Aktywnego Inwestowania a następnie Spektrum Aktywny),

(Historycznie - przed dniem 07.08.2020 r. Portfel Zrównoważony miał następujący skład:

20% BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych (wcześniej Spektrum Dłużny),  
30% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych (wcześniej Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych),  
5% BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych (wcześniej Spektrum Globalnych Możliwości),  
35% BNP Paribas Aktywny (Raiffeisen Aktywnego Inwestowania a następnie Spektrum Aktywny),

#### PORTFEL AGRESYWNY - DOSTROJONY

10% BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych (wcześniej Spektrum Dłużny),  
20% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych (wcześniej Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych),  
70% BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych (wcześniej Spektrum Globalnych Możliwości),



0% BNP Paribas Aktywny (Raiffeisen Aktywnego Inwestowania a następnie Spektrum Aktywny),

(Historycznie - przed dniem 07.08.2020 r. Portfel Agresywny miał następujący skład:

*10% BNP Paribas TOP Funduszy Obligacji Krajowych (wcześniej Spektrum Dłużny),*

*20% BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych (wcześniej Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych),*

*20% BNP Paribas Obligacji Wysokodochodowych (wcześniej Spektrum Globalnych Możliwości),*

*50% BNP Paribas Aktywny (Raiffeisen Aktywnego Inwestowania a następnie Spektrum Aktywny)”*

3. W ramach Programu Jednostki Uczestnictwa nabywane są zgodnie ze sposobem alokacji pomiędzy Subfundusze, przewidzianym dla wybranego przez Uczestnika Portfela Subfunduszy. Od dnia 07.08.2020 r. Jednostki Uczestnictwa nabywane są do Portfeli z pominięciem wpłat do subfunduszu BNP Paribas Aktywny. W dniu 10.12.2021 r. rejestry otwarte w BNP Paribas Aktywny w likwidacji zostały przekształcone na rejestry prowadzone 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 Regulaminu opisana w ust. 2 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 jest równa wartości Opłaty początkowej, o której mowa w ust. 5, powiększonej o wartość zadeklarowanej przez Uczestnika pojedynczej wpłaty do Programu (minimalna kwota pierwszej wpłaty). Minimalna kwota każdej kolejnej wpłaty do Programu wynosi 200 zł. Uczestnik może dokonać wpłaty do Programu o wartości wyższej niż minimalna kwota pierwszej lub kolejnej wpłaty.
2. Minimalny okres uczestnictwa w Programie wynosi 7 lat, przy czym Uczestnik może zadeklarować dowolny, wyrażony w pełnych latach, dłuższy okres obowiązywania Umowy. Nie jest możliwa zmiana wcześniej zadeklarowanego okresu trwania Programu.
3. Okres uczestnictwa w Programie liczony jest od dnia wejścia w życie Umowy.
4. W trakcie obowiązywania Umowy, Uczestnik może dokonywać wpłat z dowolną częstotliwością, pod warunkiem, że wysokość każdej pojedynczej wpłaty będzie nie mniejsza niż kwota zadeklarowana przez Uczestnika w Umowie. Warunek systematyczności wpłat uznaje się za spełniony w przypadku dokonania wpłaty w wysokości odpowiadającej łącznej sumie zadeklarowanych wpłat.



5. Za przystąpienie do Programu Towarzystwo przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu pobiera opłatę manipulacyjną, o której mowa w art. 39 ust. 6 Statutu Funduszu, wyliczaną, jako iloczyn zadeklarowanej przez Uczestnika docelowej wartości wpłat do Subfunduszy w ramach Programu (ustalanej zgodnie z ust. 6) oraz stawki określonej w Tabeli Opłat Programu. Opłata początkowa jest opłatą jednorazową i nie podlega zwrotowi.
6. Docelowa wartość wszystkich wpłat obliczana jest, jako iloczyn zadeklarowanej przez Uczestnika pojedynczej wpłaty x 12 miesięcy x liczba lat trwania Programu.
7. Z zastrzeżeniem ust. 5, wpłaty do Programu w wysokości zadeklarowanej przez Uczestnika w Umowie są wolne od opłat manipulacyjnych. Od wpłat ponad zadeklarowaną przez Uczestnika docelową wartość wszystkich wpłat, Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną zgodną ze standardową Tabelą Opłat.
8. Z zastrzeżeniem ust. 9, w ramach Programu nie są realizowane zlecenia Zamiany Jednostek Uczestnictwa.
9. 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.
10. W ramach Programu nie jest możliwe dokonanie zmiany Portfela Subfunduszy wybranego przez Uczestnika przystępującego do Programu, ani zmiana zadeklarowanej wówczas pojedynczej wpłaty do Programu lub okresu uczestnictwa w Programie.

#### **§ 4 a**

1. W związku z otwarciem likwidacji Subfunduszu BNP Paribas Aktywny, nastąpi trwała zmiana składu portfeli opisana w § 3. Subrejstry prowadzone do tej pory 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.

#### **Rozwiązanie Umowy**

#### **§ 5**

1. Rozwiązanie Umowy następuje w przypadku:
  - 1) upływu okresu uczestnictwa w Programie,
  - 2) otrzymania przez Fundusz pisemnej informacji o śmierci Uczestnika,
  - 3) złożenia przez Uczestnika zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, bez względu na to czy zlecenie odkupienia dotyczy wszystkich czy części spośród Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w Programie,
  - 4) złożenia przez Uczestnika oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy.
2. W przypadku wystąpienia okoliczności opisanych w ust. 1 pkt 1) - 2), Subrejstry prowadzone w ramach Programu zostają przekształcone w Subrejstry prowadzone na zasadach ogólnych.
3. W przypadku złożenia przez Uczestnika zlecenia odkupienia części spośród Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w Programie - mogą wystąpić dwie sytuacje:
  - a) jeżeli w wyniku realizacji takiego zlecenia w Programie pozostałyby jednostki uczestnictwa o wartości mniejszej niż 500 zł Fundusz dokonuje odkupienia wszystkich jednostek Uczestnictwa rejestru się zamykają a Umowa się rozwiązuje,



- b) jeżeli w wyniku realizacji takiego zlecenia w Programie pozostałyby jednostki uczestnictwa o wartości WIĘKSZEJ niż 500 zł Subrejstry prowadzone w ramach Programu zostają przekształcone w Subrejstry prowadzone na zasadach ogólnych a Umowa się rozwiązuje.
4. Każda ze stron Umowy ma prawo do jej wypowiedzenia z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia. W takim przypadku Umowa ulega rozwiązaniu po upływie okresu wypowiedzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim. Z upływem okresu wypowiedzenia Subrejstry prowadzone w ramach Programu zostają przekształcone w Subrejstry prowadzone na zasadach ogólnych.
5. Rozwiązanie Umowy wyklucza możliwość przystąpienia do Programu w ramach kolejnej Umowy ze względu na to, że od dnia 07.08.2020 r. Fundusz zaprzestał zawierania nowych Umów o Program.

### **Potwierdzenia transakcji**

#### **§ 6**

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. Uczestnik wyraża zgodę, aby każde kolejne potwierdzenie dokonania przez niego poszczególnych transakcji było wysyłane w formie zbiorczego zestawienia po zakończeniu każdego roku kalendarzowego.
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 dokonanych do Subfunduszu BNP Paribas Aktywny.

### **Postanowienia końcowe**

#### **§ 7**

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, 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 techniczno – organizacyjne i nie pogorszą sytuacji Uczestnika.
3. O zmianach Regulaminu, które będą wpływały na prawa nabyte przez Uczestnika, Fundusz powiadomi Uczestnika poprzez umieszczenie ogłoszenia i zaktualizowanego Regulaminu na stronie internetowej [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl), wraz ze wskazaniem daty wejścia w życie zmian Regulaminu, a także poprzez przesłanie Uczestnikowi informacji o wspomnianych zmianach:
  - 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. Zmiana Regulaminu, o której mowa w ust. 3 wiąże Uczestnika o ile w terminie miesiąca od dnia poinformowania o tej zmianie nie wypowie Umowy z zachowaniem terminu wypowiedzenia, o którym mowa § 5 ust. 3.
5. Zmiany, które nie mają wpływu na prawa nabyte przez Uczestnika lub zmiany które mają wpływ na prawa nabyte przez Uczestnika ale wynikające z postanowień lub wyroków sądu oraz decyzji administracyjnych mających bezpośredni wpływ na Fundusz, wchodzi w życie z dniem określonym przez Fundusz. W tym dniu



będą dostępne w formie ogłoszenia i aktualizowanego Regulaminu na stronie internetowej [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl).

6. W przypadku Uczestników, którzy złożyli zlecenie otwarcia Programu przed dniem 4 listopada 2014 r.:
- 1) Minimalna kwota każdej kolejnej wpłaty do Programu, o której mowa w § 4 ust. 1 wynosi 100 zł;
  - 2) Minimalny okres uczestnictwa w Programie, o którym mowa w § 4 ust. 2 wynosi 5 lat.

Tabela Opłat Programu Systematycznego Inwestowania „Małe Wielkie Oszczędności” przedstawiająca opłaty manipulacyjne pobierane do dnia 07.08.2020 r (po tej dacie Fundusz zaprzestał otwierania nowych Programów).

<b>Portfel Subfunduszy</b>	<b>Opłata początkowa</b>
<b>Portfel Bezpieczny</b>	0,30%
<b>Portfel Stabilny</b>	1,20%
<b>Portfel Zrównoważony</b>	1,65%
<b>Portfel Agresywny</b>	2,10%