



INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

PREMIUM Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

**(do dnia 03.02.2020 działał pod nazwą SPEKTRUM 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) od dnia 24 września 2021 roku w likwidacji

Subfundusz BNP Paribas Aktywnych Strategii Dłużnych

(do dnia 03.02.2020 działał jako Spektrum Aktywnych Strategii Dłużnych)

sporządzona na dzień 11 sierpnia 2022 r. w Warszawie.

Niniejsza informacja stanowi uzupełnienie treści prospektu informacyjnego BNP Paribas PREMIUM 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, 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): BNP Paribas PREMIUM Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (do dnia 03.02.2020 dział pod nazwą SPEKTRUM Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy) siedziba: Warszawa adres: ul. Grzybowska 78, 00-844 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. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa Towarzystwo zarządza Funduszem nim i reprezentuje w stosunkach z osobami trzecimi. Towarzystwo w dniu 29 marca 2019 roku przejęło zarządzanie Funduszem od RIVIERA TFI S.A.
2.2.	Inne podmioty świadczące usługi na rzecz Funduszu	Wskazanie depozytariusza dla Funduszu i jego obowiązków jest ujęty w Rozdziale 4 Prospektu a opis pozostałych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu jest ujęty w Rozdziale 5 Prospektu Informacyjnego.

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 2022 r. poz. 1523.) („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>
3a	<p>Transakcje Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych - o których mowa w art. 3 pkt 11 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)”.</p>	<p>Dodatkowo Fundusz informuje, że dokonując lokat aktywów, Fundusz jest uprawniony do stosowania następujących Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych</p> <ul style="list-style-type: none"> - transakcje zwrotne kupno-sprzedaż „buy-sell-back” lub transakcje zwrotną sprzedaż-kupno „sell-buy-back”. <p>Szczegółowy opis tych inwestycji jest zamieszczony w Rozdziale VII Prospektu Informacyjnego Funduszu.</p>
3b	<p>Informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenie 2019/2088” lub „Rozporządzenie SFDR”)</p>	<p>1. Wprowadzanie do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju:</p> <p>1.1. Przez „ryzyko dla zrównoważonego rozwoju” rozumie się sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Tego rodzaju ryzyka mogą materializować się w szczególności w odniesieniu do zmian klimatycznych lub innych niekorzystnych skutków środowiskowych, a także w obszarze kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka, lub w związku z występowaniem przekupstwa lub zjawisk o charakterze korupcyjnym.</p> <p>1.2. W odniesieniu do Funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lokujących aktywa w akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, stosuje się politykę dotyczącą zaangażowania, o której mowa w art. 46d Ustawy o funduszach inwestycyjnych („polityka zaangażowania”), i której przedmiot regulacji obejmuje m.in. odniesienie się do kwestii:</p>

		<p>a) monitorowania spółek, których akcje dopuszczone zostały do obrotu na rynku regulowanym, w szczególności pod względem ryzyk finansowych i niefinansowych, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego;</p> <p>b) prowadzenia dialogu ze spółkami, o których mowa w lit. a);</p> <p>c) współpracy z innymi akcjonariuszami spółek, o których mowa w lit. a);</p> <p>1.3. Polityka zaangażowania jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa.</p> <p>2. Towarzystwo przyjęło i stosuje strategię wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych otwartych. Skrócony opis strategii dostępny jest na stronie internetowej Towarzystwa.</p> <p>3. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2) i 3), Towarzystwo może uznać za zasadne zastosowanie określonych zasad postępowania lub procesów mających na celu identyfikowanie czynników ryzyka odnoszących się do aspektów środowiskowych, społecznych lub dotyczących ładu korporacyjnego (<i>environmental, social or corporate governance risks, ryzyka dla czynników ESG</i>), oraz ograniczanie ich oddziaływania na wartość inwestycji, w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, w zakresie w jakim byłoby to proporcjonalne oraz odpowiednie w danym przypadku, przy uwzględnieniu wielkości, charakteru lub skali działalności prowadzonej przez Towarzystwo w danym zakresie, rodzaju lub indywidualnych cech lub warunków produktu finansowego, w odniesieniu do którego miałyby to zastosowanie. Decyzje w powyższym zakresie podejmowane będą każdorazowo w granicach mającymi zastosowanie w danym przypadku przepisami prawa oraz z poszanowaniem wiążących zobowiązań wobec uczestników Funduszy lub klientów Towarzystwa, wynikających w szczególności ze Statutów Funduszy, regulaminów produktów lub zawartych umów.</p> <p>4. W dłuższej perspektywie czasu Towarzystwo będzie dążyło w tym zakresie do realizowania misji Grupy BNP Paribas opisaną poniżej w punkcie 5).</p> <p>5. Misją Grupy j BNP Paribas w której skład wchodzi Towarzystwo jest przyczynianie się do odpowiedzialnego i zrównoważonego wzrostu poprzez finansowanie gospodarki oraz doradzanie klientom wedle najwyższych standardów etycznych. Stosowanie wytycznych odnoszących się do problematyki społecznej odpowiedzialności biznesu (<i>corporate social responsibility, CSR</i>) stanowi główny komponent tego podejścia. Spójnie z Celami Zrównoważonego Rozwoju 2030, przyjętymi rezolucją Zgromadzenia Ogólnego ONZ („Cele Zrównoważonego Rozwoju 2030”), wspomniana strategia działań Grupy BNP Paribas oparta została na czterech filarach (wymiarze ekonomicznym, społecznym, obywatelskim oraz środowiskowym), które odzwierciedlają zarówno wyzwania z obszaru problematyki CSR, jak również konkretne osiągnięcia BNP Paribas w tym zakresie.</p> <p>W 2019 roku Grupa BNP Paribas opublikowała swój cel korporacyjny obowiązujący wszystkie podmioty Grupy, który został przygotowany przez Komitet Wykonawczy Grupy BNP Paribas na podstawie trzech dokumentów powstałych w wyniku pracy z wieloma różnymi pracownikami. Należą do nich: Wspólne Przekonania (Misja i Wizja) (The Shared Convictions (Mission and Vision)), Kodeks Postępowania (The Code of Conduct) i Manifest Zaangażowania (The Engagement Manifesto).</p> <p>Ponadto, BNP Paribas Bank Polska S.A.- który jest akcjonariuszem Towarzystwa spójnie z podejściem Grupy BNP Paribas angażuje się od kilku lat w działania mające na celu przyczynianie się do odpowiedzialnego i zrównoważonego rozwoju stawiając sobie</p>
--	--	--

• dodatkowe zobowiązania w szczególnie wrażliwych sektorach poprzez opracowanie:

- polityki finansowania i polityki inwestycyjnej w następujących sektorach: rolno-spożywczym, leśnym – w zakresie oleju palmowego oraz miazgi drzewnej, tytoniowym, obronności i bezpieczeństwa, energia jądrowej, energetyki węglowej, wydobywczym i paliwowym w zakresie niekonwencjonalnych zasobów ropy naftowej i gazu (aktualna lista polityk znajduje się na stronie <https://group.bnpparibas/en/financing-investment-policies>)
- wykazu wykluczonych towarów i działalności, takich jak tytoń, pławnice o długości pow. 2,5 km, produkcja włókien azbestowych, produktów zawierających PCB (polichlorowane bifenyle) lub handlu jakimikolwiek gatunkami podlegającymi konwencji CITES (Konwencja o międzynarodowym handlu zagrożonymi gatunkami dzikich zwierząt i roślin) bez niezbędnego zezwolenia (<https://group.bnpparibas/en/publications#6>)
- listy ograniczeń, która określa poziom monitorowania i ograniczeń stosowanych wobec firm, które nie w pełni spełniają wymagania Grupy BNP Paribas w zakresie CSR

Więcej informacji nt. strategicznego podejścia BNP Paribas Bank Polska S.A. do zarządzania aspektami CSR i Zrównoważonego Rozwoju znajduje się w niefinansowych raportach rocznych., które dostępne są pod adresem: <https://www.bnpparibas.pl/csr/raporty-csr>

6. Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych udostępnianych przez Towarzystwo:

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju odnoszą się do trzech głównych obszarów, w których mogą materializować się niekorzystne skutki określonych działań, zaniechań lub oddziaływania określonych procesów. Do tych obszarów można zaliczyć aspekty środowiskowe, społeczne oraz dotyczące ładu korporacyjnego (odpowiadają im *environmental, social or corporate governance risks, ESG risks*). Oddziaływanie ryzyk odnoszących się do środowiska może przejawiać się przykładowo jako rezultat procesów związanych z wyczerpywaniem się zasobów naturalnych, w postaci ekstremalnych zjawisk pogodowych, związanych również ze zmianami klimatycznymi, czy katastrof takich jak np. awaria w elektrowni atomowej w Fukushima. Tego rodzaju ryzyka mogą wiązać się w szczególności z działalnością przedsiębiorstw reprezentujących wysoki poziom ryzyka w powyższym obszarze, jak np. te rodzaje działalności, w przypadku których aktywność gospodarcza związana jest z pozyskiwaniem energii z paliw kopalnych, energetyką jądrową, czy prowadzona jest w sposób powodujący intensywną eksploatację zasobów naturalnych lub zanieczyszczanie środowiska (np. w związku z wysoką emisją CO₂). Podwyższony poziom ryzyk o charakterze społecznym może wiązać się m.in. z prowadzeniem działalności w branżach podlegających istotnym restrykcjom prawnym lub ocenianych negatywnie z perspektywy klientów lub społeczności, takich jak np. branża tytoniowa, która z uwagi na rosnący poziom świadomości w państwach rozwiniętych pozostaje w tych krajach „w odwrocie”. W związku z powyższą kategorią mogą pozostawać także działania podmiotów prywatnych lub władz publicznych obejmujące naruszenia lub inne negatywnie oceniane praktyki postępowania w obszarze kwestii społecznych, pracowniczych lub praw człowieka. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju mogą wiązać się również z występowaniem nieprawidłowości dotyczących ładu korporacyjnego, w tym zjawisk o charakterze korupcyjnym, przekupstwa, lub stosowania nieuczciwych praktyk rynkowych. Materializowanie się wspomnianych ryzyk może w sposób bezpośredni lub pośredni przekładać się na spadek wartości

		<p>inwestycji związanych z podmiotem reprezentującym podwyższony poziom ryzyka w danym spośród wskazanych wyżej obszarów (np. z uwagi na spadek przychodów / rosnący poziom kosztów działalności, w tym konieczność poniesienia kar finansowych, odpowiedzialność odszkodowawczą, lub oddziaływanie ryzyka reputacyjnego, itp.), jak również na ocenę kształtowania się określonych parametrów finansowych (ekonomicznych), czy w zakresie ryzyka niewywiązania się przez dany podmiot ze zobowiązań wynikających z emitowanych instrumentów dłużnych. Powyższe ryzyka mogą stanowić elementy składowe poszczególnych ryzyk inwestycyjnych związanych z polityką inwestycyjną, opisanych w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy w części IV Prospektu „Informacje o Subfunduszach”.</p> <p>7. Oświadczenie dotyczące braku uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, składane w odniesieniu do każdego produktu finansowego:</p> <p>7.1. Przez główne niekorzystne skutki należy rozumieć te skutki decyzji inwestycyjnych, które mają niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju. Przez „czynniki zrównoważonego rozwoju” rozumie się kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.</p> <p>7.2. Towarzystwo nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Jest to podyktowane przede wszystkim:</p> <p>a) brakiem pełnej regulacji prawnej w powyższym zakresie, w tym toczącymi się pracami wspólnego komitetu Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EUNB), Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) oraz Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) nad opracowaniem projektów regulacyjnych standardów technicznych (RTS) w celu doprecyzowania SFDR, m.in. w zakresie treści, metod i prezentacji informacji związanych ze wskaźnikami zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do klimatu i innych niekorzystnych skutków środowiskowych, do kwestii społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu, lub przewidzianym dla tych standardów okresem dotyczącym ich wejścia w życie lub stosowania;</p> <p>b) utrzymaniem dotychczasowych warunków dla realizacji przez Towarzystwo obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie uczestników zarządzanych Funduszy oraz klientów Towarzystwa, wyznaczonych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa oraz na podstawie postanowień Statutów Funduszy, regulaminów produktów lub zawartych umów.</p> <p>7.3. Towarzystwo nie wyklucza zmiany zaprezentowanego powyżej podejścia dotyczącego głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w perspektywie średnio- lub długoterminowej. Podejmując decyzję w powyższym zakresie Towarzystwo uwzględni wielkość oraz charakter i skalę prowadzonej działalności, rodzaje produktów finansowych, które udostępni, a także wytyczne i standardy postępowania stosowane w tym zakresie przez BNP Paribas.</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 www.tfi.bnpparibas.pl.</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.	opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu	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.
6.	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>Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wymaganym przez art. 50 Ustawy, przy czym na pokrycie ryzyka związanego z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem, Towarzystwo utrzymuje dodatkowe fundusze własne.</p> <p>Towarzystwo zdecydowało się na podniesienie poziomu minimalnych kapitałów własnych. Dodatkowe fundusze własne stanowią 0.01% wartości portfeli alternatywnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo na dzień 31 grudnia danego roku obrotowego obliczonych jako suma bezwzględnej wartości wszystkich aktywów wszystkich tych portfeli na koniec grudnia, w tym aktywów nabytych za pomocą dźwigni finansowej.</p> <p>Wymóg dotyczący dodatkowych funduszy własnych, o którym mowa w ust. 2, jest obliczany na koniec każdego roku obrotowego, a kwota dodatkowych funduszy własnych jest odpowiednio dostosowywana.</p> <p>Towarzystwo nie zawarło umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.</p>
7.	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>Towarzystwo samo zarządza portfelem Funduszu.</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.	informacja o zakresie odpowiedzialności Depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności	<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"> 1. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy. 2. 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. 3. 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. 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

		<p>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	Przyjęta w Towarzystwie polityka zarządzania ryzykiem płynności opiera się o analizę profilu płynności portfeli Funduszy opartą na przyporządkowaniu poszczególnych składników portfela do założonych przedziałów czasu, który potrzebny jest na ich sprzedaż bez znacznej utraty ich wartości. Dodatkowo dla instrumentów dłużnych przy rozpatrywaniu czasu potrzebnego na ich zbycie brana jest pod uwagę również ocena ryzyko kredytowego danego emitenta oparta o wewnętrzne metodologie Towarzystwa. Ponadto, aby zapewnić odpowiednią ilość środków płynnych przy zarządzaniu funduszami bierze się pod uwagę prognozowane kwoty umorzeń. W celu zbadania płynności funduszu w sytuacjach skrajnie niekorzystnych, aczkolwiek możliwych do wystąpienia w działalności funduszu przeprowadzane są testy warunków skrajnych dla ryzyka płynności. Konstruując scenariusze bierze się pod uwagę zarówno możliwość wystąpienia niekorzystnych warunków rynkowych (spadek wartości aktywów, spadek płynności rynku) jak i zachowanie Klientów Towarzystwa (zwiększenie umorzeń jednostek funduszy).
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 kategorie 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	Sprawozdania Roczne AFI jest udostępniane na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl . oraz w siedzibie Towarzystwa w Warszawie, przy ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa.
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	Informacja o wartości aktywów netto Subfunduszy oraz informacja o cenie zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszy publikowana jest na stronie internetowej www.tfi.bnpparibas.pl .

	miejscu udostępnienia tych danych	
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. Ponieważ Jednostki Uczestnictwa Funduszu są zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Towarzystwo - raz w roku w terminie publikacji rocznego sprawozdania finansowego, udostępnia na stronie internetowej (z uwzględnieniem art. 108 i art. 109) rozporządzenia 231/2013 informacje o:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) udziale procentowym aktywów Funduszu, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynności, razem z półrocznym i rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu, (b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością - raz w roku razem z rocznym sprawozdaniem finansowym, (c) o aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo - raz w roku razem z rocznym sprawozdaniem finansowym. <p>2. Towarzystwo raz w roku w terminie publikacji rocznego sprawozdania finansowego udostępnia na stronie internetowej informację o:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w imieniu Funduszu, oraz (b) prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI, (c) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI.

*Niniejsze Informacje dla Klienta AFI dotyczące SPEKTRUM SFIO
zostały sporządzone w dniu 11 sierpnia 2022 roku
KONIEC*

KRÓTKA INFORMACJA O ZMIANACH:

W stosunku do poprzedniej wersji Informacji dla Klienta AFI aktualnej na dzień 1 grudnia 2021 roku w obecnej wersji wprowadzono następujące zmiany:

1. W całej treści dotychczasowy adres siedziby Towarzystwa oraz Funduszu przy ul. Twardej 18 zastąpiono nowym adresem przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844 Warszawa.
2. W punkcie 3 zaktualizowano Dziennik Ustaw.