



Data wejścia w życie regulaminu: 01.01.2021 r.

Regulamin uczestnictwa w Programie Inwestycyjnym PZU Portfele Kapitałowe (Regulamin)

DEFINICJE

§ 1

- Wyrażenia użyte w Regulaminie oznaczają:
 - Program** – wyspecjalizowany Program Inwestycyjny PZU Portfele Kapitałowe, oparty o zasady uczestnictwa określone w niniejszym Regulaminie,
 - Rejestr** – rejestr, na którym ewidencjonowane są jednostki uczestnictwa nabywane w Programie w ramach wpłat do Portfeli,
 - Portfel** – dostępny w ramach Programu, zestaw Subfunduszy, wraz z ich procentowym udziałem według którego, następuje alokacja wpłat do Programu,
 - Alokacja modelowa** – procentowy udział każdego z Subfunduszy w Portfelu,
 - Zamiana** – przesunięcie środków lub ich części pomiędzy Portfelami w ramach Programu,
 - Rebalancing** – automatyczne dopasowanie struktury Portfela do zakładanej alokacji modelowej,
 - Fundusz** – PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy zarządzany przez Towarzystwo,
 - Subfundusz** – subfundusz wydzielony w ramach Funduszu,
 - Statut** – statut Funduszu,
 - Towarzystwo** – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA z siedzibą w Warszawie,
 - Uczestnik** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która zawarła Umowę,
 - Umowa** – umowa o uczestnictwo w Programie, stanowiąca umowę wyspecjalizowanego programu inwestycyjnego w rozumieniu Statutu Funduszu,
 - Regulamin** – niniejszy regulamin określający zasady przystępowania i uczestnictwa w Programie.
- Pozostałe użyte w Regulaminie wyrażenia mają, w razie wątpliwości, znaczenie nadane im w Statucie Funduszu.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 2

- W ramach Programu dostępne są do wyboru cztery Portfele z następującą Alokacją modelową:
 - PZU Portfel Spokojny:**
 - PZU Obligacji Krótkoterminowych: 60%
 - PZU Papierów Dłużnych POLONEZ: 20%
 - PZU Sejf+: 20%
 - PZU Portfel Umiarkowany:**
 - PZU Obligacji Krótkoterminowych: 30%
 - PZU Papierów Dłużnych POLONEZ: 30%
 - PZU Sejf+: 25%
 - PZU Akcji KRAKOWIAK: 10%
 - PZU Medyczny: 5%
 - PZU Portfel Pół na Pół:**
 - PZU Papierów Dłużnych POLONEZ: 25%
 - PZU Sejf+: 20%
 - PZU Medyczny: 20%
 - PZU Akcji KRAKOWIAK: 20%
 - PZU Akcji Małych i Średnich Spółek: 15%
 - PZU Portfel Dynamiczny:**
 - PZU Medyczny: 30%
 - PZU Akcji KRAKOWIAK: 25%
 - PZU Akcji Małych i Średnich Spółek: 25%
 - PZU Aktywny Akcji Globalnych: 20%
- Dodanie nowych Portfeli dostępnych w ramach Programu lub dodanie nowych Subfunduszy w ramach Portfeli, będzie skutkowało zmianą Regulaminu.
- Aktualna lista Portfeli, dostępnych w ramach Programu oraz Subfunduszy, dostępnych w ramach Portfeli, publikowana jest na stronie internetowej Towarzystwa (pzu.pl).
- Zawieszenie w zbywaniu jednostek uczestnictwa Subfunduszy dostępnych w ramach Portfeli, będzie skutkowało zmianą Regulaminu.
- Informacja o zawieszeniu, o którym mowa w ust. 4, publikowana jest na stronie internetowej Towarzystwa (pzu.pl).

- W ramach Programu, Subfundusze zbywają wyłącznie jednostki uczestnictwa kategorii B.
- Uczestnikami Programu mogą być osoby fizyczne, w tym osoby małoletnie, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej. Czynności związane z uczestnictwem w Programie mogą być wykonywane na zasadach określonych w Statucie Funduszu.
- Uczestnictwo w Programie nie ogranicza uprawnień Uczestnika do nabywania jednostek uczestnictwa Subfunduszy, na zasadach ogólnych.

UCZESTNICTWO W PROGRAMIE

§ 3

- Przystąpienie do Programu następuje w wyniku zawarcia Umowy.
- Do zawarcia Umowy niezbędne jest podpisanie przez Uczestnika deklaracji przystąpienia do Programu oraz dokonanie pierwszej wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa.
- Prawidłowo wypełniona deklaracja powinna zawierać co najmniej:
 - dane identyfikujące Uczestnika oraz osoby uprawnionej do reprezentowania podmiotu przystępującego do Programu, w przypadku osób innych niż osoby fizyczne posiadające pełną zdolność do czynności prawnych,
 - wskazanie wybranego Portfela/Portfeli,
 - oświadczenie Uczestnika, o zapoznaniu się z Regulaminem i akceptacją jego treści.
- Deklaracja przystąpienia do Programu dostępna jest w siedzibie Towarzystwa oraz u dystrybutorów Programu. Lista dystrybutorów Programu publikowana jest na stronie internetowej Towarzystwa (pzu.pl).
- Podpisana deklaracja przekazywana jest za pośrednictwem upoważnionych dystrybutorów do agenta transferowego, który w imieniu Funduszu dokonuje weryfikacji kompletności wypełnienia deklaracji.
- Prawidłowo wypełniona deklaracja stanowi zlecenie nabycia jednostek uczestnictwa w Subfunduszach dostępnych w Portfelu.
- W przypadku gdy deklaracja okaże się niekompletna, umowa nie zostaje zawarta a środki wniesione tytułem wpłaty do Programu są zwracane Uczestnikowi na rachunek bankowy, z którego wpłynęły.
- Uczestnik może nabyć jednostki uczestnictwa Subfunduszy innego Portfela niż wskazany w deklaracji przystąpienia poprzez dokonanie wpłaty na indywidualny numer rachunku bankowego właściwy dla danego Portfela w ramach Programu, wskazany Uczestnikowi przy zawieraniu Umowy, zarówno za pierwszą jak i kolejną wpłatę.
- Przyjmuje się, że Umowa zostaje zawarta z chwilą zweryfikowania przez Subfundusze w Portfelu, prawidłowości wypełnienia deklaracji oraz rozliczenia pierwszej wpłaty Uczestnika niezależnie czy wpłata ta została dokonana na Portfel wskazany w deklaracji przystąpienia.
- Uczestnik w ramach Programu może posiadać więcej niż jeden Portfel.
- Uczestnik w trakcie trwania umowy może przystąpić do kolejnego Portfela lub Portfeli dostępnych w Programie i nie wskazanych w deklaracji przystąpienia do Programu. Przystąpienie następuje poprzez dokonanie wpłaty na indywidualny numer rachunku bankowego właściwy dla danego Portfela w ramach Programu.
- Umowa jest zawierana na czas nieokreślony.

WPŁATY

§ 4

- Minimalna wysokość pierwszej wpłaty do Portfela w ramach Programu wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych.
- Minimalna wysokość kolejnej wpłaty do Portfela o zerowym saldzie wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych.
- Towarzystwo może wprowadzić okresowe promocje polegające na obniżeniu minimalnej wysokości wpłaty, o której mowa w ust. 1 i 2.
- Informacje o aktualnych promocjach w przedmiocie obniżenia wysokości wpłaty, o których mowa w ust. 3, publikowana jest na stronie internetowej Towarzystwa (pzu.pl).
- Minimalna wysokość kolejnej wpłaty do Portfela w ramach Programu wynosi 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych z zastrzeżeniem ust. 2.
- Uczestnik może dokonywać kolejnych wpłat do Portfela w ramach Programu w dowolnie wybranych przez siebie terminach.
- Uczestnik każdorazowo przy dokonywaniu wpłat w ramach Programu powinien posługiwać się indywidualnym numerem rachunku bankowego, który jest nadawany indywidualnie Klientowi dla każdego Portfela odrębnie.

8. Nabywanie jednostek uczestnictwa do Portfela w ramach Programu nie jest możliwe na podstawie zlecenia zamiany jednostek uczestnictwa z innego rejestru prowadzonego przez Fundusz/Subfundusz poza Programem.

OPŁATY Z TYTUŁU ZBYCIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

§ 5

1. Przy zbywaniu jednostek uczestnictwa w ramach pierwszej wpłaty dokonywanej w ramach Programu, Subfundusze pobierają opłatę manipulacyjną w wysokości maksymalnie 1% od wartości nabywanych jednostek uczestnictwa.
2. Pierwsza wpłata dokonywana w ramach Programu, o której mowa w ust. 1, rozumiama jest jako pierwsza wpłata wnoszona do poszczególnego Portfela.
3. Opłata, o której mowa w ust. 1, może decyzją Towarzystwa być obniżona lub zawieszona.

ZAMIANA

§ 6

1. Z zastrzeżeniem ust. 4 Uczestnik może dokonać Zamiany bezpłatnie, poprzez złożenie dyspozycji Zamiany.
2. Uczestnik może dokonać Zamiany części lub wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych w Portfelu w ramach Programu.
3. Składając dyspozycję Zamiany, Uczestnik wskazuje:
 - 1) Portfel, z którego mają być przeniesione środki oraz Portfel, do którego mają być przeniesione środki,
 - 2) kwotę, za którą mają być przeniesione jednostki uczestnictwa lub zaznacza opcję wszystko.
4. Jeżeli środki wnoszone do Portfela w ramach Zamiany są pierwszą wpłatą pobrzoną do poszczególnego Portfela w ramach Programu, zostanie pobrana opłata, o której mowa w § 4 ust. 3.
5. Minimalna wysokość wpłaty dokonywanej w ramach Zamiany do Portfela o zerowym saldzie wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych lub w okresie trwania promocji, o których mowa w § 4 ust. 3 o wysokości niższej od określonej przez Towarzystwo.
6. Jeżeli w wyniku realizacji dyspozycji częściowej Zamiany, pozostałyby jednostki uczestnictwa o wartości mniejszej niż 10.000 (dziesięć tysięcy) złotych w Portfelu, z którego mają być przeniesione środki, lub w okresie trwania promocji, o których mowa w § 4 ust. 3 o wartości niższej od określonej przez Towarzystwo, to taka dyspozycja traktowana jest jako Zamiana wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych w Portfelu w ramach Programu.
7. Jeśli w jednym dniu przypada realizacja kilku zleceń Zamiany, to wówczas realizacja następuje według ustalonej kolejności:
 - 1) jeżeli Zamiany będą dotyczyły dwóch lub więcej różnych portfeli źródłowych, to Zamiany wykonywane są w następującej kolejności: PZU Portfel Spokojny, PZU Portfel Umiarkowany, PZU Portfel Pół na Pół, PZU Portfel Dynamiczny,
 - 2) jeżeli Zamiany będą dotyczyły tego samego portfela źródłowego ale na różne portfele docelowe, to Zamiany są wykonywane w następującej kolejności: PZU Portfel Spokojny, PZU Portfel Umiarkowany, PZU Portfel Pół na Pół, PZU Portfel Dynamiczny.

ODKUPIENIA

§ 7

1. Uczestnik Programu może w dowolnym momencie zażądać odkupienia z Portfela części lub wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych w Portfelu w ramach Programu.
2. Składając dyspozycję odkupienia części jednostek uczestnictwa zgromadzonych w Portfelu w ramach Programu Uczestnik wskazuje kwotę, za którą mają zostać odkupione jednostki uczestnictwa lub zaznacza opcję wszystko.
3. Jeżeli w wyniku realizacji dyspozycji odkupienia w Portfelu w ramach Programu pozostałyby jednostki uczestnictwa o wartości mniejszej niż 10.000 (dziesięć tysięcy) złotych lub w okresie trwania promocji, o których mowa w § 4 ust. 3 o wartości niższej od określonej przez Towarzystwo każdy z Subfunduszy traktuje taką dyspozycję jako żądanie odkupienia wszystkich posiadanych przez Uczestnika jednostek uczestnictwa w Portfelu.
4. Środki z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa będą przekazywane na rachunek bankowy wskazany przez Uczestnika w deklaracji przystąpienia, chyba że Uczestnik wskaże w dyspozycji odkupienia inny rachunek bankowy.
5. Kwota przekazywana na rachunek bankowy Uczestnika w związku z odkupieniem może być pomniejszona o podatek dochodowy, który zgodnie z przepisami prawa obowiązany jest pobrać Fundusz jako płatnik podatku, a w przypadku przekazania środków z odkupienia w inny sposób niż przelewem na wskazany rachunek bankowy, kwota z tytułu odkupienia może zostać pomniejszona także o koszty przekazania.

OPŁATY Z TYTUŁU ODKUPIENIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

§ 8

1. Przy odkupywaniu jednostek uczestnictwa w ramach Programu Subfundusze pobierają opłatę manipulacyjną w wysokości 1% od wartości odkupywanych jednostek uczestnictwa.

2. Opłata, o której mowa w ust. 1 pobierana jest w pierwszym roku od dokonania rozliczenia pierwszej wpłaty do Portfela.
3. Opłata, o której mowa w ust. 1 nie jest pobierana w przypadku rozwiązania umowy wskutek śmierci Uczestnika.

REBALANCING

§ 9

1. Rebalancing Portfela dokonywany jest co 6 (sześć) miesięcy, przy czym pierwszy Rebalancing przeprowadzony jest w terminie 6 (sześciu) miesięcy od rozliczenia pierwszej wpłaty do Portfela.
2. Uczestnik nie może dokonywać zmiany alokacji w Portfelu.

BLOKADA ODKUPIENIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

§ 10

1. Uczestnik ma prawo do ustanowienia blokady na Rejestrze.
2. W wyniku dokonania blokady na Rejestrze, w okresie jej trwania, nie jest możliwe odkupywanie jednostek uczestnictwa oraz dokonywanie Zamiany Portfeli.
3. Odwołanie blokady na Rejestrze może zostać dokonane w każdym czasie na podstawie zlecenia odwołania blokady złożonego przez Uczestnika.
4. W ramach Programu nie jest możliwe ustanawianie blokady w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań umownych, w tym w związku z ustanowieniem zastawu na jednostkach uczestnictwa.

KORESPONDENCJA

§ 11

1. Potwierdzenie pierwszej zrealizowanej transakcji przesyłane jest Uczestnikowi listem zwykłym na wskazany adres korespondencyjny.
2. Dalsza korespondencja dotycząca uczestnictwa w Programie jest przesyłana uczestnikowi listem zwykłym na adres korespondencyjny wskazany przez Uczestnika lub udostępniana jest w formie elektronicznej.
3. Uczestnik otrzymuje potwierdzenie po zrealizowaniu każdej transakcji w Programie.
4. Uczestnik jest zobowiązany zawiadamiać Fundusz o każdej zmianie danych osobowych Uczestnika, jego przedstawiciela ustawowego, pełnomocnika lub reprezentanta, w tym o zmianie adresu korespondencyjnego, adresu email.

ROZWIĄZANIE UMOWY

§ 12

1. Umowa ulega rozwiązaniu:
 - 1) gdy w trakcie jej trwania Uczestnik złoży dyspozycję, na skutek której nastąpi odkupienie wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu,
 - 2) wskutek śmierci Uczestnika.
2. Rozwiązanie Umowy powoduje ustanie uczestnictwa w Programie.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 13

1. Towarzystwo zastrzega sobie prawo wprowadzania zmian do niniejszego Regulaminu, w przypadku wystąpienia przynajmniej jednej z poniższych przyczyn:
 - 1) zmiana powszechnie obowiązujących przepisów prawa regulujących działanie funkcjonowanie Funduszu lub mających wpływ na wykonywanie Umowy,
 - 2) zmiana lub wydanie nowych orzeczeń sądowych, orzeczeń organów administracji, zaleceń lub rekomendacji uprawnionych organów, w szczególności Komisji Nadzoru Finansowego i Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w zakresie związanym z wykonywaniem Umowy,
 - 3) zmiany w Statucie lub Prospekcie informacyjnym Funduszu, w zakresie związanym z wykonywaniem Umowy lub Regulaminu,
 - 4) przekazanie lub odebranie przez Fundusz lub TFI PZU SA przedsiębiorcom zewnętrznym (włączając ich wymianę) części działalności Funduszu lub TFI PZU SA w zakresie i trybie określonym w obowiązujących przepisach prawa,
 - 5) zmiany o charakterze technicznym lub organizacyjnym dotyczące m.in. sposobu lub trybu składania zleceń lub dyspozycji lub przekazywania informacji, w tym jeśli wynikają z postępu technologicznego,
 - 6) dostosowanie do koniecznych zmian w systemie informatycznym obsługującym Program, w szczególności rozszerzenie, ulepszenie lub zmiana funkcjonalności,
 - 7) wprowadzenie nowych usług, do których będą miały zastosowanie postanowienia Regulaminu, lub nowych funkcjonalności,
 - 8) dodanie nowych Portfeli dostępnych w ramach Programu lub dodanie nowych Subfunduszy w ramach Portfeli,
 - 9) przystąpienie do Programu innego niż Fundusz funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo,
 - 10) zmiana nazwy Programu lub Regulaminu, zmiana danych teleadresowych wskazanych w Regulaminie, zmiana nazwy Funduszu lub Subfunduszy lub zmiana firmy lub danych dotyczących TFI PZU SA,
 - 11) zmiany o charakterze redakcyjnym lub porządkowym.

2. O zmianie Regulaminu Uczestnik zostaje powiadomiony w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie trwałym nośniku informacji na adres poczty elektronicznej Uczestnika, lub w formie pisemnej w postaci informacji wysłanej na adres korespondencyjny Uczestnika, a także poprzez ogłoszenie na stronie internetowej pzu.pl. W przypadku zmian Regulaminu związanych ze zmianą statutu Funduszu zmiana Regulaminu następuje w trybie przewidzianym dla dokonywania ogłoszeń określonym w statucie Funduszu.
3. O zmianie Regulaminu Uczestnik zostaje powiadomiony nie później niż na 30 dni przed datą wejścia w życie zmian, z zastrzeżeniem ust. 6.
4. Uczestnik może nie wyrazić zgody na zmiany Regulaminu i przed dniem ich wejścia w życie zgłosić do nich sprzeciw, z zastrzeżeniem ust. 6, oraz złożyć zlecenie odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu. Sprzeciw może zostać zgłoszony w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Brak zgłoszenia sprzeciwu Uczestnika wobec zmian Regulaminu do dnia wejścia w życie zmian Regulaminu oraz złożenia zlecenia odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu jest równoznaczny z wyrażeniem na nie zgody. W takim przypadku, zmiana Regulaminu staje się skuteczna wobec Uczestnika w momencie wejścia w życie zmian.
5. W przypadku, gdyby do Programu prowadzonego dla Uczestnika, który zgłosił sprzeciw wobec zmian Regulaminu oraz złożył zlecenie odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, do momentu rozwiązania Umowy wpłynęła jakakolwiek wpłata, to Regulamin będzie wiązał Fundusz oraz tego Uczestnika w nowej, zmienionej wersji zgodnie z informacją przekazaną przez Fundusz zgodnie z ust. 2, od momentu wejścia w życie zmian wskazanego w tej informacji.
6. Zmiany Regulaminu z powodu wprowadzenia nowych usług, do których będą miały zastosowanie postanowienia Regulaminu, lub nowych funkcjonalności, zmiany listy Subfunduszy oferowanych w Programie, zmian o charakterze technicznym lub organizacyjnym, takich jak zmiana nazwy Regulaminu, zmiana adresów internetowych i poczty internetowej wskazanych w Regulaminie, zmiana nazwy Funduszu lub zmiana firmy lub danych dotyczących Towarzystwa, lub zmian o charakterze redakcyjnym lub porządkowym, w przypadku, gdy zmiana Regulaminu nie ma wpływu na koszty ponoszone przez Uczestnika i nie nakłada na niego nowych obowiązków ani nie uszczupla jego wcześniejszych uprawnień, nie stanowią podstawy do wypowiedzenia Umowy, a ust. 3-4 nie stosują się. Zmieniony Regulamin obowiązuje od momentu wprowadzenia, chyba że Fundusz wskaże w informacji inną datę jego obowiązywania.
7. Aktualne brzmienie Regulaminu dostępne jest u dystrybutorów i na stronie (pzu.pl).
8. Uczestnik w każdym czasie może dokonać wypowiedzenia Umowy wyłącznie poprzez złożenie dyspozycji, o której mowa w § 12 ust. 1 pkt 1.
9. Fundusz może dokonać pisemnego wypowiedzenia Umowy wyłącznie z ważnych powodów. Za ważne powody uznaje się:
 - 1) naruszenie postanowień Umowy przez Uczestnika, w tym w szczególności niedostarczenie żądanych przez TFI PZU SA informacji i dokumentów, wymaganych w ramach stosowanych przez TFI PZU SA środków bezpieczeństwa finansowego, określonych w Ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
 - 2) sytuację, w której prawidłowe wykonywanie Umowy jest z obiektywnych przyczyn niemożliwe,
 - 3) zmianę zakresu działalności TFI PZU SA,
 - 4) zmianę, prowadzącą do uniemożliwienia lub istotnego utrudnienia świadczenia usług na podstawie niniejszego Regulaminu przez TFI PZU SA, w tym możliwości poniesienia przez TFI PZU SA niewspółmiernych kosztów, dotycząca:
 - a) powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub ich interpretacji wydanych przez sądy lub właściwe organy,
 - b) systemu informatycznego TFI PZU SA,
 - 5) podanie przez Uczestnika nieprawdziwych danych lub nieprawdziwych informacji i dokumentów,
 - 6) naruszenie przez Uczestnika przepisów prawa związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniem terroryzmu lub wykorzystywania działalności TFI PZU SA do dokonywania działań przestępczych lub mających związek z działaniami przestępczymi.
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, Umowa rozwiązuje się z upływem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Jednocześnie z wypowiedzeniem Umowy, Fundusz informuje Uczestnika o prawie złożenia zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu. W przypadku niezłożenia przez Uczestnika takiego zlecenia do dnia rozwiązania Umowy, jednostki uczestnictwa kategorii B zgromadzone w Programie zostaną zamienione na jednostki uczestnictwa kategorii A, a Rejestr zostaje zamieniony na rejestr prowadzony na zasadach ogólnych określonych w prospekcie informacyjnym Funduszu.
11. W przypadku rozwiązania Umowy z przyczyn, o których mowa w ust. 9, Uczestnik nie zostanie obciążony z tego tytułu dodatkowymi opłatami.
12. Fundusz może w każdym czasie zaprzestać oferowania Programu bez rozwiązywania dotychczas zawartych Umów.
13. W kwestiach nie uregulowanych w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie postanowienia Statutu Funduszu oraz inne obowiązujące przepisy prawa.