

REGULAMIN PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI POŚREDNICTWA W ZBYWANIU I ODKUPYWANIU JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH OTWARTYCH I SPECJALISTYCZNYCH FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH OTWARTYCH ZARZĄDZANYCH PRZEZ TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH PZU SA



Postanowienia ogólne

§ 1

1. Niniejszy regulamin (dalej „**Regulamin**”) reguluje ogólne zasady, na jakich Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA (dalej „**TFI PZU SA**”) prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.
2. Regulamin jest regulaminem, o którym mowa w § 47 Rozporządzenia.
3. Regulamin nie dotyczy sposobu i warunków prowadzenia przez TFI PZU SA działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii O Funduszy inPZU SFIO oraz PPK inPZU SFIO. W tym zakresie, regulaminem, o którym mowa w § 47 Rozporządzenia, jest „Regulaminem korzystania z serwisu inPZU”.
4. Regulamin jest dostępny dla Klientów na stronie internetowej pzu.pl.
5. Pojęcia użyte w Regulaminie mają następujące znaczenie:
 - 1) **Towarzystwo lub TFI PZU SA** – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie pod nr. KRS 0000019102;
 - 2) **FIO** – fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Towarzystwo;
 - 3) **SFIO** – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Towarzystwo;
 - 4) **Fundusz** – FIO lub SFIO zarządzany przez Towarzystwo,
 - 5) **Agent Transferowy, (AT)** – Pekao Financial Services sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 21, podmiot, który na podstawie umowy zawartej z Funduszami i Towarzystwem wykonuje na zlecenie czynności związane z obsługą Funduszy i umów zawieranych przez Towarzystwo, w tym między innymi:
 - prowadzenie rozliczeń z tytułu zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa,
 - prowadzenie Rejestrów Uczestników,
 - wystawianie potwierdzeń zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa,
 - obsługę umów o składanie Zleceń za pomocą telefonu lub za pośrednictwem systemów informatycznych;
 - 6) **Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której są zapisane jednostki uczestnictwa Funduszu lub ich ułamkowe części; klientem jest również potencjalny klient jak również osoby działające w imieniu klienta, takie jak np. pełnomocnicy, przedstawiciele ustawowi, reprezentanci a także spadkobiercy i uposażeni;
 - 7) **Klient profesjonalny** – podmiot, na którego rzecz jest lub ma być świadczona usługa, albo któremu proponowane jest nabycie jednostek uczestnictwa, posiadający doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami, który jest:
 - a) bankiem krajowym, bankiem zagranicznym lub instytucją kredytową,
 - b) firmą inwestycyjną,
 - c) krajowym zakładem ubezpieczeń albo zagranicznym zakładem ubezpieczeń lub krajowym zakładem reasekuracji albo zagranicznym zakładem reasekuracji, w rozumieniu ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, prowadzącym działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - d) funduszem inwestycyjnym, alternatywną spółką inwestycyjną lub inną instytucją wspólnego inwestowania, towarzystwem funduszy inwestycyjnych, zarządzającym ASI, spółką zarządzającą lub zarządzającym z UE,
 - e) funduszem emerytalnym albo towarzystwem emerytalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
 - f) towarowym domem maklerskim w rozumieniu ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych,
 - g) podmiotem zawierającym, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, na własny rachunek transakcje na rynkach kontraktów terminowych, opcji lub innych instrumentów pochodnych albo na rynkach pieniężnych wyłącznie w celu zabezpieczenia pozycji zajętych na tych rynkach lub działającym w tym celu na rachunek innych członków takich rynków, o ile odpowiedzialność za wykonanie zobowiązań wynikających z tych transakcji ponoszą uczestnicy rozliczający tych rynków,
 - h) instytucją finansową inną niż wskazane w lit. a-g,
 - i) inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany w lit. a-h, prowadzącym działalność regulowaną na rynku finansowym,
 - j) podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność na warunkach równoważnych z działalnością prowadzoną przez podmioty wskazane w lit. a-i,
 - k) przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równowartość w złotych kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego:
 - suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej równowartość w złotych 20 000 000 euro,
 - osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej równowartość w złotych 40 000 000 euro,
 - kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej równowartość w złotych 2 000 000 euro,
 - l) organem publicznym, który zarządza długiem publicznym, bankiem centralnym, Bankiem Światowym, Międzynarodowym Funduszem Walutowym, Europejskim Bankiem Centralnym, Europejskim Bankiem Inwestycyjnym lub inną organizacją międzynarodową pełniącą podobne funkcje,
 - m) innym inwestorem instytucjonalnym, którego podstawowym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmiotem zajmującym się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych,
 - n) podmiotem innym niż wskazane w lit. a-m, który jest traktowany jak klient profesjonalny;
 - 8) **Klient detaliczny** – podmiot, na którego rzecz jest lub ma być świadczona usługa, albo któremu proponowane jest nabycie jednostek uczestnictwa, niebędący Klientem profesjonalnym albo będący Klientem profesjonalnym, którego traktuje się, świadcząc na jego rzecz usługi, albo proponując nabycie jednostek uczestnictwa, jak Klienta detalicznego;
 - 9) **Przedstawiciel** – pracownik Towarzystwa upoważniony do przyjmowania oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu lub osoba fizyczna, która ukończyła szkolenie z zakresu Funduszy i na zasadzie art. 33 ust. 1 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi zawarła z Towarzystwem umowę zlecenia lub inną umowę o podobnym charakterze;
 - 10) **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 1355 z późn. zm.);
 - 11) **Rozporządzenie** – Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1312);
 - 12) **Serwis inPZU** – serwis internetowy TFI PZU SA wykorzystywany do świadczenia usług polegających na udostępnianiu informacji związanych z uczestnictwem w wybranych Funduszach oraz przyjmowaniu zleceń dotyczących uczestnictwa w tych Funduszach, w zakresie i na zasadach określonych w regulaminie Serwisu inPZU, dostępnym na stronie www.inpzu.pl, działający pod nazwą handlową inPZU, dostępny pod adresem internetowym www.inpzu.pl;
 - 13) **Elektroniczny kanał dostępu** – udostępniane przez TFI PZU SA systemy teleinformatyczne i rozwiązania techniczne, opisane w „Zasadach składania dyspozycji za pośrednictwem Internetu i telefonu TFI PZU SA” lub „Zasadach składania dyspozycji za pośrednictwem Internetu i telefonu TFI PZU SA – określających zasady obsługi produktów Grupowego Planu Emerytalnego za pośrednictwem telefonu i Internetu”, które umożliwiają korzystanie z usług świadczonych drogą elektroniczną, w tym składanie przez dyspo-

zycji dotyczących wybranych Funduszy i Jednostek Uczestnictwa za pomocą urządzeń operujących w sieci Internet lub telefonicznej;

14) Grupa docelowa – określona przez TFI PZU SA grupa nabywców jednostek uczestnictwa Funduszu, z których potrzebami, cechami lub celami te jednostki uczestnictwa są zgodne;

15) Trwały nośnik informacji – każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane;

16) Procedury – wewnętrzne procedury obsługi klientów i uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI PZU SA przygotowane przez TFI PZU SA, określające szczegółowy sposób prowadzenia dystrybucji jednostek uczestnictwa Funduszy. W przypadku rozbieżności Regulaminu z Procedurami wiążące są postanowienia Regulaminu. Procedury nie są udostępniane Klientom.

Pozostałe terminy nie zdefiniowane powyżej mają znaczenie nadane im w prospektach informacyjnych Funduszy.

Sposób identyfikacji Klientów

§ 2

- Przedstawiciel przed przyjęciem zlecenia identyfikuje Klienta na podstawie:
 - dowodu osobistego lub paszportu (ew. dowodu tymczasowego lub karty pobytu) – w przypadku Klientów będących osobami fizycznymi i osobami fizycznymi prowadzącymi działalność gospodarczą,
 - wyciągu z rejestru sądowego lub innego dokumentu wskazującego nazwę, formę organizacyjną osoby prawnej, siedzibę i jej adres oraz dokumentu potwierdzającego umocowanie osoby składającej zlecenie lub dyspozycję do reprezentowania tej jednostki – w przypadku osoby prawnej,
 - dokumentu wskazującego formę organizacyjną i adres siedziby oraz potwierdzającego umocowanie osób/osoby składającej dyspozycję do reprezentowania tej jednostki – w przypadku jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej.
- W przypadku Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, Przedstawiciel identyfikuje również osobę reprezentującą tę osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.
- Identyfikacja obejmuje dane wymagane na podstawie Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowemu terroryzmu.
- W przypadku braku dokumentu pozwalającego prawidłowo ustalić tożsamość Klienta zlecenie lub dyspozycja nie zostają przyjęte.

Sposób postępowania Przedstawicieli w kontaktach z Klientami

§ 3

- Zakazane jest proponowanie Klientom nabycia usług finansowych, które nie odpowiadają potrzebom tych Klientów ustalonym z uwzględnieniem dostępnych Przedstawicielowi informacji w zakresie cech tych Klientów lub proponowanie nabycia tych usług w sposób nieadekwatny do ich charakteru (mis-selling).
- Przy obsłudze Klienta Przedstawiciel powinien postępować w sposób nie narażający dobrego imienia Towarzystwa i Funduszy.
- Przed przyjęciem zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Przedstawiciel uzyskuje od Klienta informacje o poziomie jego wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego, właściwych dla określonego rodzaju oferowanego lub wymaganego produktu lub usługi, niezbędnych do oceny, czy usługa lub produkt są odpowiednie dla Klienta.
- W przypadku, gdy z przeprowadzonego testu odpowiedniości wynika, że Fundusz lub Fundusze są nieodpowiednie dla Klienta, Przedstawiciel informuje o tym Klienta.
- Jeżeli Klient nie przedstawi informacji, o których mowa w ust. 3 przedstawia informacje niewystarczające, Przedstawiciel informuje Klienta, że Klient uniemożliwia mu dokonanie oceny, czy produkt lub usługa są dla Klienta odpowiednie. Przedstawiciel nie może wówczas zalecać składania zlecenia.
- Przedstawiciel nie może bezpośrednio lub pośrednio zachęcać Klienta do odmowy przekazania informacji, o których mowa w ust. 3.
- Przedstawiciel może odstąpić od uzyskania od Klienta informacji określonych w ust. 3 w przypadku, gdy zlecenie dotyczące jednostek uczestnictwa Funduszu jest składane z wyłącznej inicjatywy Klienta. W takim przypadku, przed przyjęciem zlecenia, Przedstawiciel informuje Klienta o możliwości przeprowadzenia testu odpowiedniości.
- Oceny odpowiedniości dokonuje się na podstawie informacji przekazanych przez Klienta, chyba że istnieją obiektywne przesłanki do uznania, że informacje te są nieaktualne, nierzetelne lub niepełne.
- TFI PZU SA umożliwia Klientowi wypełnienie przed nabyciem jednostek uczestnictwa Funduszy ankiety mającej na celu zbadanie, czy

Klient jest w Grupie docelowej poszczególnych wybranych przez siebie subfunduszy. Klient może odmówić udzielenia odpowiedzi na pytania zawarte w ankiecie, składając oświadczenie o odmowie wypełnienia ankiety (rezygnacji z przeprowadzenia oceny Grupy docelowej). Skutkiem rezygnacji jest poinformowanie Klienta przez TFI PZU SA, że niemożliwe jest dokonanie oceny, które subfundusze są dla Klienta w rynku docelowym (czyli dla których subfunduszy Klient jest w ich Grupie docelowej), a które są poza rynkiem docelowym (czyli dla których subfunduszy Klient nie jest w ich Grupie docelowej), co nie wyłącza możliwości nabycia jednostek uczestnictwa.

- Jeżeli z odpowiedzi udzielonych w ankiecie wynika, że Klient nie jest w Grupie docelowej wybranego przez siebie subfunduszu (z zastrzeżeniem ust. 11), TFI PZU SA informuje Klienta, że wybrany subfundusz jest poza jego rynkiem docelowym. W takim przypadku, Klient sam decyduje, czy chce nabyć jednostki uczestnictwa tego subfunduszu.
- Jeżeli z odpowiedzi udzielonych w ankiecie wynika, że jednostki uczestnictwa Funduszu nie odpowiadają potrzebom, celom i cechom Klienta (negatywna Grupa docelowa), TFI PZU SA informuje Klienta, że Fundusz jest poza jego rynkiem docelowym. W takim przypadku Klient sam decyduje, czy rezygnuje z nabycia jednostek uczestnictwa, czy chce nabyć jednostki uczestnictwa.
- Informacja podawana Klientowi dotycząca tego, czy poszczególne subfundusze są w rynku docelowym Klienta (czyli dla których subfunduszy Klient jest w ich Grupie docelowej), nie powinna być odczytywana jako rekomendacja indywidualna zakupu lub sprzedaży jednostek uczestnictwa danego subfunduszu. Informacja ta nie jest rekomendacją inwestycyjną i nie jest świadczona w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego. Informacja ta nie jest spersonalizowana i została udostępniona w taki sam sposób wszystkim Klientom docelowym, w oparciu o selekcję Klientów dokonaną na potrzeby zarządzania produktowego.

Kategoryzacja Klienta

§ 4

- Towarzystwo klasyfikuje Klienta do jednej z dwóch kategorii: Klient profesjonalny lub Klient detaliczny.
- Towarzystwo może na wniosek Klienta profesjonalnego, złożony w formie pisemnej albo w postaci elektronicznej, albo pomimo takiego wniosku traktować Klienta profesjonalnego jak Klienta detalicznego.
- Towarzystwo informuje Klienta profesjonalnego przed przyjęciem od niego pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Funduszy o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych i o przysługującym mu uprawnieniu do złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 2.
- Towarzystwo może na wniosek Klienta detalicznego, złożony w formie pisemnej albo w postaci elektronicznej, traktować go jak Klienta profesjonalnego, jeżeli podmiot ten wykaże, że posiada wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych oraz właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami.
- Warunek, o którym mowa w ust. 4, uważa się za zachowany, w przypadku gdy dany podmiot spełnia co najmniej dwa z poniższych wymogów:
 - zawierał transakcje nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, ze średnią częstotliwością co najmniej 10 transakcji na kwartał w ciągu czterech ostatnich kwartałów,
 - wartość portfela jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych posiadanych przez tego Klienta, łącznie ze środkami na rachunku pieniężnym wchodzącymi w jego skład, wynosi co najmniej równowartość w złotych 500.000 euro obliczoną przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień złożenia wniosku,
 - pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku, które wymaga wiedzy zawodowej dotyczącej jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, lub dotyczącej działalności pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu takich jednostek uczestnictwa.
- Zarząd Towarzystwa pisemnie określa kryteria ustalenia znacznej wartości, o której mowa w ust. 5 pkt 1, biorąc pod uwagę co najmniej:
 - wartość transakcji nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych zawieranych przez danego Klienta oraz wartość takich transakcji zawieranych przez wszystkich Klientów Towarzystwa;
 - strukturę Klientów Towarzystwa zawierających transakcje nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa Funduszy;

- 3) ocenę, czy wartość transakcji nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa Funduszy zawieranych przez danego Klienta jest wystarczająca, aby dawać podstawy, poprzez odpowiednią ekspozycję na ryzyko, do zdobycia przez tego Klienta wiedzy i doświadczenia w zakresie zawierania transakcji nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa Funduszy, które będą istotnie wykraczały poza doświadczenie i wiedzę Klientów detalicznych zawierających takie transakcje;
 - 4) charakter i rodzaj jednostek uczestnictwa, których dotyczą zawierane transakcje;
 - 5) konieczność zapewnienia, aby ustalona znaczna wartość nie stanowiła nadmiernej zachęty dla Klientów detalicznych do zmiany statusu na Klienta profesjonalnego.
7. Przed uwzględnieniem wniosku, o którym mowa w ust. 4, Towarzystwo jest obowiązane poinformować Klienta występującego z wnioskiem o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych.
 8. Warunkiem uwzględnienia przez Towarzystwo wniosku, o którym mowa w ust. 4, jest złożenie przez podmiot występujący z wnioskiem, pisemnego oświadczenia o znajomości zasad traktowania przez Towarzystwo Klientów profesjonalnych oraz o skutkach zastosowania tych zasad.
 9. Towarzystwo zobowiązuje Klientów do przekazywania informacji o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość traktowania danego Klienta jako Klienta profesjonalnego.
 10. W przypadku powzięcia informacji, że Klient przestał spełniać wymogi, o których mowa w ust. 5, Towarzystwo podejmuje działania zmierzające do zmiany statusu tego Klienta na potrzeby działalności pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy.
 11. W przypadku powzięcia informacji, że Klient przestał spełniać warunki pozwalające na uznanie go jako Klienta profesjonalnego, zgodnie z art. 2 pkt 13a lit. a-m Ustawy, Towarzystwo podejmuje działania zmierzające do zmiany statusu Klienta, chyba że Klient złoży wniosek, o którym mowa w ust. 4, i spełnia warunki, o których mowa w tym przepisie. Towarzystwo niezwłocznie informuje Klienta przy użyciu trwałego nośnika informacji, iż przestaje go traktować jak Klienta profesjonalnego.

Sposób przekazywania Klientom informacji dotyczących Funduszy, w związku z którymi jest prowadzona działalność

§ 5

1. Informacje kierowane do Klientów i potencjalnych Klientów, w tym informacje upowszechniane w celu reklamy lub promocji świadczonych usług, powinny być rzetelne, nie mogą budzić wątpliwości ani wprowadzać w błąd. Informacje upowszechniane w celu reklamy lub promocji świadczonych usług oznaczane są w sposób niebudzący wątpliwości oznaczone jako informacje upowszechniane w celu reklamy lub promocji usług.
2. Przedstawiciel udostępni Klientom wyłącznie materiały informacyjne oraz materiały reklamowe udostępniane przez Towarzystwo lub Fundusze.
3. Przy zbywaniu jednostek uczestnictwa:
 - 1) Przedstawiciel udostępni Klientowi bezpłatnie kluczowe informacje dla inwestorów, umożliwiając zapoznanie się z nimi przed nabyciem jednostek uczestnictwa, oraz tabelę opłat;
 - 2) Przedstawiciel informuje Klienta o możliwości doręczenia mu bezpłatnie, na jego żądanie, rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, połączonych sprawozdań finansowych Funduszy, a także prospektów informacyjnych Funduszy wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tych prospektach jak również o dostępności tych dokumentów – jak również kluczowych informacji dla inwestorów i obowiązującej tabeli opłat – w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej Towarzystwa;
 - 3) przed przyjęciem pierwszego zlecenia nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa, dyspozycji lub innego oświadczenia woli związanego z uczestnictwem w Funduszu, Przedstawiciel przekazuje Klientowi, przy użyciu Trwałego nośnika informacji lub przez zamieszczenie na stronie internetowej Towarzystwa, informacje dotyczące Towarzystwa oraz świadczonych usług.
4. W przypadku, gdy Towarzystwo przekazuje Klientowi informacje przy użyciu Trwałego nośnika informacji, użycie nośnika innego niż papier jest dopuszczalne, jeżeli Klient, mając możliwość wyboru pomiędzy przekazaniem informacji na papierze albo za pomocą innego Trwałego nośnika informacji, wskazuje wyraźnie ten drugi sposób.
5. W przypadku, gdy Towarzystwo przekazuje Klientom informacje za pośrednictwem strony internetowej Towarzystwa, nie kierując ich indywidualnie do Klienta, korzystanie z tego sposobu przekazu jest dopuszczalne, jeżeli są spełnione następujące warunki:
 - 1) Klient posiada regularny dostęp do Internetu; podanie przez Klienta jego adresu poczty elektronicznej na potrzeby prowadze-

nia działalności pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy uważa się za posiadanie przez niego takiego dostępu;

- 2) Klient udzielił wyraźnej zgody na przekazywanie informacji w taki sposób;
- 3) jednocześnie z zamieszczeniem informacji na stronie internetowej Towarzystwa Klient zostanie powiadomiony w postaci elektronicznej o adresie strony internetowej Towarzystwa oraz o miejscu na tej stronie, gdzie jest opublikowana informacja;
- 4) Towarzystwo zapewni aktualność przekazywanej informacji;
- 5) informacja będzie dostępna na stronie internetowej Towarzystwa przez czas niezbędny do tego, aby Klient mógł się z nią zapoznać.

Sposób prowadzenia działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy oraz wskazanie miejsc prowadzenia przez Towarzystwo tej działalności

§ 6

1. Towarzystwo prowadzi działalność w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz ze szczególnym uwzględnieniem interesu Klientów.
2. Towarzystwo prowadzi dystrybucję Funduszy za pośrednictwem Przedstawicieli, którzy posiadają odpowiednią wiedzę i kompetencje.
3. Zlecenia przyjmowane są w Punkcie Obsługi Klienta (POK) w siedzibie Towarzystwa w godzinach od 9:00 do 17:00 oraz na terenie Polski w wybranych miastach przez Przedstawicieli regionalnych.
4. Zlecenia i dyspozycje Klientów są przyjmowane przez Przedstawicieli na formularzach przygotowanych i udostępnionych przez Towarzystwo lub z wykorzystaniem aplikacji elektronicznej do przyjmowania zleceń. Przedstawiciel informuje Klienta o możliwości składania zleceń za pośrednictwem aplikacji internetowej lub telefonu.
5. Przedstawiciel przekazuje Klientowi kopię przyjętego zlecenia.
6. Przedstawiciel niezwłocznie przekazuje oryginał przyjętego zlecenia do realizacji do Agenta Transferowego.
7. Wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa Funduszy przekazywane są przez Klientów bezpośrednio na rachunki nabyć Funduszy. Przedstawiciel nie przyjmuje od Klienta środków pieniężnych na nabycie jednostek uczestnictwa Funduszy.

Tryb i warunki składania zleceń nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa Funduszy, dyspozycji i innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu za pośrednictwem telefonu, telefaksu oraz w postaci elektronicznej, w szczególności sposób identyfikacji osób składających takie zlecenia, dyspozycje lub oświadczenia woli związane z uczestnictwem w Funduszu oraz sposób potwierdzania takich zleceń, dyspozycji lub oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu

§ 7

1. W przypadku Funduszy:
 - PZU FIO Parasolowy,
 - PZU FIO Ochrony Majątku,
 Towarzystwo umożliwia Klientom składanie zleceń za pośrednictwem telefonu lub Elektronicznych Kanałów Dostępu.
2. W odniesieniu do Funduszy, o których mowa w ust. 1, za pośrednictwem Elektronicznych Kanałów Dostępu oraz telefonu mogą być składane wyłącznie następujące dyspozycje: odkupienia, zamiany, wymiany, ustanowienia blokady rejestru, sprawdzenie stanu rejestru, odwołanie pełnomocnictwa, zmiany wybranych danych osobowych, zmiany sposobu lokowania środków (IKE), zmiany kodu PIN.
3. Zlecenia telefoniczne przyjmowane są pod nr telefonu (22) 505-15-11 w godzinach 8:00 – 18:00 (w dni robocze). Zlecenia przez Elektroniczny Kanał Dostępu można składać całą dobę poprzez aplikację internetową, do której logowanie następuje przez stronę www.pzu.pl. Klient, który chce złożyć zlecenie za pośrednictwem Internetu loguje się do aplikacji poprzez podanie PIN, nr rejestru, nr PESEL. Klient, który chce złożyć zlecenie za pośrednictwem telefonu tonowo podaje PIN i numer rejestru. Zlecenia mogą być składane za pośrednictwem telefonu i aplikacji internetowej po uprzednim zapoznaniu się i akceptacji przez Klienta „Zasad składania dyspozycji za pośrednictwem Internetu i telefonu TFI PZU SA” lub „Zasad składania dyspozycji za pośrednictwem Internetu i telefonu TFI PZU SA – określających zasady obsługi produktów Grupowego Planu Emerytalnego za pośrednictwem telefonu i Internetu” i uzyskaniu przez Klienta hasła dostępu.
4. „Zasady składania dyspozycji za pośrednictwem Internetu i telefonu TFI PZU SA” oraz „Zasady składania dyspozycji za pośrednictwem Internetu i telefonu TFI PZU SA – określających zasady obsługi produktów Grupowego Planu Emerytalnego za pośrednictwem telefonu i Internetu” określają w szczególności sposób identyfikacji Klientów oraz tryb i warunki składania zleceń przez Elektroniczne Kanały Dostępu.

5. W przypadku Funduszy:

- inPZU SFIO,
- PPK inPZU SFIO,

Towarzystwo umożliwia Klientom składanie zleceń za pośrednictwem Serwisu inPZU.

Terminy przekazywania zleceń nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa do Funduszu

§ 8

1. Towarzystwo przekazuje zlecenia wyłącznie do Agenta Transferowego.
2. W przypadku zleceń złożonych przez Serwis inPZU, przekazanie zlecenia do Agenta Transferowego następuje w terminach wskazanych w „Regulaminie korzystania z serwisu inPZU”.
3. W przypadku zleceń złożonych przez Elektroniczny kanał dostępu, Zlecenie jest przekazywane do realizacji niezwłocznie po jego złożeniu. TFI PZU SA dokłada starań, aby Zlecenie złożone przed godziną graniczną wskazaną w Prospekcie danego Funduszu, zostało zrealizowane po cenie z danego Dnia Wyceny, zgodnie z zasadami opisanymi w tym Prospekcie, jednakże w przypadku złożenia Zlecenia tuż przed tą godziną graniczną, ze względu na konieczność transmisji i przetworzenia danych, Zlecenie to może zostać zrealizowane dopiero po cenie z kolejnego Dnia Wyceny.
4. W przypadku zleceń złożonych w POK TFI lub przez Przedstawicieli regionalnych, Zlecenie jest przekazywane do realizacji niezwłocznie po jego złożeniu. TFI PZU SA dokłada starań, aby Zlecenie złożone przed godziną graniczną wskazaną w Prospekcie danego Funduszu, zostało zrealizowane po cenie z danego Dnia Wyceny, zgodnie z zasadami opisanymi w tym Prospekcie, jednakże w przypadku złożenia Zlecenia w krótkim odstępie czasu przed tą godziną graniczną, ze względu na konieczność dostarczenia formularza Zlecenia do Agenta Transferowego, Zlecenie to może zostać zrealizowane dopiero po cenie z kolejnego Dnia Wyceny, a w przypadku złożenia Zlecenia poza siedzibą Towarzystwa, Zlecenie to może zostać zrealizowane dopiero po cenie z Dnia Wyceny po dostarczeniu formularza Zlecenia do siedziby Towarzystwa i następnie do Agenta Transferowego.

Sposób wykonywania działalności przez osoby, o których mowa w art. 33 ust. 1 Ustawy

§ 9

Osoby, o których mowa w art. 33 ust. 1 Ustawy, są Przedstawicielami i działają na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie.

Sposoby i terminy wnoszenia przez Klienta opłat i prowizji związanych z pośrednictwem w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy wykonywanym na rzecz Klienta oraz sposób i tryb określania ich wysokości

§ 10

Przy zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa mogą być pobierane opłaty manipulacyjne.

1. Opłaty i prowizje określone są w Tabeli opłat udostępnionej na stronie internetowej pzu.pl lub w regulaminach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych.
2. Opłaty manipulacyjne, o których mowa w ust. 1, należne są Towarzystwu, od uczestnika Funduszu.
3. Rozliczaniem opłat i prowizji zajmuje się Agent Transferowy, który odpowiada za prawidłowe rozliczanie transakcji Klientów.

Sposoby i terminy załatwiania skarg składanych przez Klienta

§ 11

Sposoby i terminy załatwiania skarg składanych przez Klienta są określone w informacjach dotyczących Towarzystwa oraz prowadzonej działalności pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy (dokument „Fundusze inwestycyjne i inne produkty TFI PZU SA”) udostępnionym na stronie internetowej pzu.pl.

Tryb, terminy i warunki zmiany regulaminu, a także sposób informowania klienta o tych zmianach

§ 12

1. Niniejszy Regulamin może ulec zmianie.
2. Wszelkie zmiany postanowień Regulaminu następują w trybie przewidzianym dla dokonywania ogłoszeń określonym w statutach Funduszy i wchodzi w życie z dniem ogłoszenia, chyba że w ogłoszeniu podano późniejszą datę wejścia w życie.

Konflikt interesów

§ 13

Informacje związane z konfliktem interesów są określone w dokumencie „Informacja o ogólnych zasadach zarządzania konfliktem interesów w Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych PZU SA” udostępnionym na stronie internetowej pzu.pl.

Świadczenia pieniężne i niepieniężne (tzw. zachęty)

§ 14

1. Towarzystwo w związku ze świadczeniem usług w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy nie może przyjmować ani przekazywać jakichkolwiek świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji, ani jakichkolwiek świadczeń niepieniężnych, z wyłączeniem:
 - 1) opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych przyjmowanych od uczestników Funduszu, potencjalnych uczestników tych Funduszy lub osób działających w ich imieniu albo opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych przekazywanych uczestnikowi, potencjalnemu uczestnikowi lub osobie działającej w ich imieniu;
 - 2) opłat lub prowizji niezbędnych do wykonywania działalności pośrednictwa;
 - 3) opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych innych niż wskazane w pkt 1 i 2, pod warunkiem że:
 - a) informacja o tych opłatach, prowizjach lub świadczeniach niepieniężnych, w tym o ich istocie i wysokości lub sposobie ustalania ich wysokości, została przekazana uczestnikowi lub potencjalnemu uczestnikowi przed rozpoczęciem wykonywania działalności na jego rzecz,
 - b) są one przyjmowane albo przekazywane w celu poprawienia jakości działalności wykonywanej przez Towarzystwo na rzecz uczestnika.
2. Przepisu ust. 1 pkt 3 lit. a nie stosuje się do Towarzystwa, które przed rozpoczęciem świadczenia usługi pośrednictwa przekazuje Klientowi ogólne zasady przyjmowania lub przekazywania opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych innych niż wskazane w ust. 1 pkt 1 i 2, pod warunkiem że informuje Klienta o możliwości przekazania na jego żądanie danych, o których mowa w ust. 1 pkt 3 lit. a.

Regulamin obowiązujący od dnia 16 stycznia 2020 r., ze zmianami obowiązującymi od dnia 15 lipca 2020 r.