

# ZASADY WYSPECJALIZOWANEGO PROGRAMU INWESTYCYJNEGO Z TERMINOWĄ LOKATĄ OSZCZĘDNOŚCIOWĄ „KAPITAŁ NA MARZENIA Z PORTFELEM INWESTYCYJNYM”

(Obowiązujące od 09.10.2015 r.)



## DEFINICJE

### § 1.

- Niniejszy dokument określa zasady uczestnictwa w Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym z terminową lokatą oszczędnościową „Kapitał na Marzenia z Portfelem Inwestycyjnym” oferowanym przez fundusze inwestycyjne wymienione w Załączniku do Zasad.
- Ilekczo jest mowa o:
  - Funduszu** - oznacza Fundusz dostępny w ramach wybranego przez Inwestora Portfela Inwestycyjnego wskazany w Załączniku do Zasad;
  - Inwestorze** - oznacza osobę fizyczną posiadającą pełną zdolność do czynności prawnych zamierzającą nabyć Jednostki Uczestnictwa;
  - Kwocie Wymaganej Dopłaty** - oznacza kwotę środków pieniężnych, która wymagana jest do uzupełnienia w ramach Programu w celu realizacji przez uczestnika Programu obowiązku, o którym mowa w § 4 ust. 2;
  - Liście Portfeli Inwestycyjnych** - oznacza listę Portfeli Inwestycyjnych dostępnych w ramach Programu, określonych w Załączniku do Zasad;
  - Minimalnej Kolejnej Wpłacie** - oznacza wpłatę w wysokości określonej w § 4 ust. 2;
  - Minimalnej Pierwszej Wpłacie** - oznacza wpłatę w wysokości określonej w § 4 ust. 2;
  - Minimalnej Rocznej Kwoty Wpłaty** - oznacza wpłatę w wysokości określonej w § 4 ust. 2;
  - Okresie Rozliczeniowym** - oznacza okres każdego kolejnych 12 miesięcy obowiązywania Umowy;
  - Portfeli Inwestycyjnym** - oznacza dostępny w ramach Programu dobór Funduszy lub Subfunduszy wraz z ich procentowym udziałem, według którego następuje alokacja wszystkich wpłat do Programu, określony w Załączniku do Zasad;
  - Programie** - oznacza Wyspecjalizowany Program Inwestycyjny z terminową lokatą oszczędnościową „Kapitał na Marzenia z Portfelem Inwestycyjnym”;
  - Rejestrze w Programie** - oznacza Rejestr, na którym są zapisane Jednostki Uczestnictwa Funduszy/Subfunduszy nabywane w ramach Programu;
  - Subfunduszu** - oznacza Subfundusz dostępny w ramach wybranego przez Inwestora Portfela Inwestycyjnego wskazany w Załączniku do Zasad;
  - Towarzystwie** - oznacza PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
  - Umowie** - oznacza umowę o uczestnictwo w Programie pomiędzy Inwestorem, a odpowiednimi Funduszami/Funduszem, zawierającą zgodnie z § 2 ust. 2;
  - Ustawie** - oznacza ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych;
  - Wariantcie Programu** - oznacza jeden z wybranych programów oszczędzania, charakteryzujący się określoną wysokością Minimalnej Pierwszej Wpłaty, Minimalnej Kolejnej Wpłaty i Minimalnej Rocznej Kwoty Wpłaty;
  - Załączniku** - oznacza załącznik do Zasad;
  - Zasadach** - oznacza niniejsze zasady Programu.
- Pozostałe terminy, których pisownia rozpoczyna się wielką literą, niezdefiniowane w Zasadach, mają znaczenie, jakie nadaje im Statut i Prospekt odpowiedniego Funduszu.

## PRZYSTĄPIENIE DO PROGRAMU

### § 2.

- Do Programu mogą przystąpić wyłącznie Inwestorzy, którzy zgodnie ze Statutem Funduszu mogą być jego uczestnikami oraz zawarli umowę o rachunek lokaty terminowej, oferowanej wspólnie z Programem na odrębnych zasadach określonych przez Bank.
- Zawarcie Umowy przez Inwestora następuje poprzez:
  - złożenie Zlecenia otwarcia Programu za pośrednictwem Dystrybutora oferującego Program;
  - wskazanie w Zleceniu otwarcia Programu Subfunduszu;
  - potwierdzenie, że Zasady zostały Inwestorowi doręczone, że zapoznał się z nimi i akceptuje ich treść;
  - dokonanie co najmniej Minimalnej Pierwszej Wpłaty.
- Umowa wchodzi w życie, a Inwestor uzyskuje status uczestnika Programu (po spełnieniu warunków, o których mowa w ust. 2) w dniu nabycia w ramach Programu przynajmniej części Jednostki Uczestnictwa, za kwotę w wysokości odpowiadającej co najmniej wartości wpłaty wskazanej w ust. 2 pkt 4.

## REJESTR W PROGRAMIE

### § 3.

- W celu rejestracji Jednostek Uczestnictwa nabywanych w ramach Programu dla uczestnika Programu otwierany jest Rejestr w Programie. Uczestnik Programu otrzymuje wraz z pierwszym potwierdzeniem transakcji nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu informację o indywidualnym numerze Rejestru w Programie.
- Z zastrzeżeniem ust. 3, uczestnik Programu każdorazowo przy dokonywaniu wpłat w ramach Programu, zobowiązany jest do posługiwania się numerem Rejestru w Programie, o którym mowa w ust. 1.
- Inwestor deklaruje wnoszenie systematycznych wpłat w celu nabywania Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu, w formie zlecenia stałego przekazywania środków pieniężnych z rachunku bankowego, dlatego też dokonując wpłat w ramach Programu zamiast numerem Rejestru w Programie, o którym mowa w ust. 1, Inwestor może posługiwać się numerem, który został nadany Zleceniu otwarcia Programu.
- Rejestr w ramach Programu nie może być otwarty, jak również uczestnik Programu nie może dokonywać wpłat do Programu, w drodze Konwersji, w drodze Transferu lub w drodze Przeniesienia z innego rejestru prowadzonego w Funduszu / Subfunduszu lub Funduszach / Subfunduszach poza Programem.
- Nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu może być dokonywane wyłącznie w ramach Funduszy lub Subfunduszy wskazanych w Zleceniu otwarcia Programu poprzez wskazanie wybranego Portfela Inwestycyjnego.
- Dany Rejestr w Programie może być prowadzony tylko na rzecz jednego uczestnika Programu.
- Uczestnik Programu może złożyć oświadczenie dotyczące dostępu do Rejestru otwartego w ramach Programu za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych (na warunkach określonych w Statucie i „Zasadach składania Zleceń za pośrednictwem Systemu IAT FI obowiązującymi w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA”), z zastrzeżeniem, że w takim przypadku nie jest możliwe składanie jakichkolwiek Zleceń za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych, zaś funkcjonalność kanałów dostępu za

pośrednictwem wspomnianych urzędów ograniczona jest wyłącznie do możliwości uzyskiwania przez Uczestnika Programu informacji o Rejestrze otwartym w ramach Programu.

## NABYWANIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

### § 4.

1. W ramach Programu Fundusz zbywa wyłącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii A.
2. Wysokość Minimalnej Pierwszej Wpłaty, Minimalnej Kolejnej Wpłaty oraz Minimalnej Rocznej Kwoty Wpłaty do Programu uzależniona jest od wybranego Wariantu Programu i wskazana jest w Załączniku do Zasad stanowiącym integralną część Zasad.
3. W każdym Okresie Rozliczeniowym uczestnik Programu obowiązany jest dokonać wpłat do Programu w wysokości nie niższej niż Minimalna Roczna Kwota Wpłat. Uczestnik Programu może nabywać Jednostki Uczestnictwa za kwotę wyższą, niż Minimalna Pierwsza Wpłata lub Minimalna Kolejna Wpłata.
4. Kolejne wpłaty w wysokości odpowiadającej, co najmniej Minimalnej Kolejnej Wpłacie do Programu powinny być wnoszone systematycznie, nie rzadziej niż w każdym miesiącu obowiązywania Umowy.
5. Warunek systematyczności wpłat, o którym mowa w ust. 4, uważa się za spełniony, jeżeli łączna suma wpłat do Programu w danym Okresie Rozliczeniowym będzie równa co najmniej Minimalnej Rocznej Kwocie Wpłat.
6. Nadwyżkę wpłat dokonanych w danym Okresie Rozliczeniowym ponad wartość Minimalnej Rocznej Kwoty Wpłat zalicza się na poczet przyszłych Okresów Rozliczeniowych.
7. W zamian za wpłaty do Programu Uczestnik nabywa Jednostki Uczestnictwa tego Funduszu / Subfunduszu, który wchodzi w skład Portfela Inwestycyjnego wskazanego w Zleceniu otwarcia Programu.
8. W ramach Programu nie jest możliwa zmiana wybranego Portfela Inwestycyjnego na inny oraz nie są realizowane Zlecenia Konwersji, Transferu lub Przeniesienia.

## ODKUPYWANIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

### § 5.

1. Uczestnik Programu może w każdym czasie i bez podania przyczyn złożyć zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Każde zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu skutkuje odkupieniem wszystkich Jednostek Uczestnictwa Funduszy lub odpowiednio – Subfunduszy ze wszystkich Rejestrów w Programie, w których uczestnik Programu posiada Jednostki Uczestnictwa.

## OPŁATY

### § 6.

1. Opłaty manipulacyjne za otwarcie rejestru w Programie oraz za nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszy / Subfunduszy oferowanych w ramach Portfeli Inwestycyjnych nie są pobierane.
2. W przypadku gdy zlecenie odkupienia Jednostek uczestnictwa nabytych w ramach Programu składane jest:
  - 1) w okresie pierwszych 12 miesięcy, licząc od dnia wyceny, w którym nastąpiło pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu - pobierana jest opłata manipulacyjna za odkupienie w wysokości 6% wartości odkupionych Jednostek,
  - 2) w okresie od 13-go miesiąca do końca 24-go miesiąca, licząc od dnia wyceny, w którym nastąpiło pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu - pobierana jest opłata manipulacyjna za odkupienie w wysokości 4% wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa,
  - 3) w okresie od 25-go miesiąca do końca 36-go miesiąca, licząc od dnia wyceny, w którym nastąpiło pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu - pobierana jest opłata manipulacyjna za odkupienie w wysokości 2% wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa,
  - 4) po upływie 36 miesięcy od dnia wyceny, w którym nastąpiło pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu – opłata manipulacyjna za odkupienie nie jest pobierana.

## KONTROLA REALIZACJI WARUNKÓW PROGRAMU

### § 7.

1. Po zakończeniu każdego Okresu Rozliczeniowego Fundusz zastrzega sobie prawo do kontroli realizacji przez uczestnika Programu warunków określonych w Zasadach oraz do kontaktowania się z uczestnikiem Programu w tej sprawie. W przypadku, gdy uczestnik Programu nie spełni warunku, o którym mowa w § 4 ust. 3 Towarzystwo może wezwać uczestnika Programu do wpłaty do Programu Kwoty Wymaganej Dopłaty. Zobowiązanie Uczestnika do wniesienia Kwoty Wymaganej Dopłaty wynika z konieczności realizacji przez uczestnika Programu obowiązku, o którym mowa w § 4 ust. 2 i jest niezależne od faktu otrzymania od Towarzystwa wskazanego wyżej wezwania.
2. W przypadku, gdy w terminie 3 miesięcy kalendarzowych po zakończeniu pierwszego lub drugiego Okresu Rozliczeniowego Uczestnik nie dokonał wpłat do Programu w wysokości Minimalnej Rocznej Kwoty Wpłat dla tego Okresu Rozliczeniowego, Fundusz niezwłocznie po upływie tego terminu dokonuje odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa z Rejestru, na którym zapisane są Jednostki Uczestnictwa w ramach Programu, z zastrzeżeniem pobrania opłaty, o której mowa w § 6 ust. 2.

## POTWIERDZENIE TRANSAKCJI

### § 8.

1. Potwierdzenia transakcji w ramach Programu będą wysyłane w formie pisemnej, w następujący sposób:
  - 1) potwierdzenie transakcji związane z przystąpieniem do Programu zgodnie z § 2 ust. 2, zostanie wydane Uczestnikowi Programu, zgodnie z postanowieniami Statutu odpowiedniego Funduszu, niezwłocznie po dniu pierwszego nabycia w ramach Programu przynajmniej części Jednostki Uczestnictwa.
  - 2) pozostałe potwierdzenia transakcji w ramach Programu będą wydawane raz w roku - w terminie 1 (jednego) miesiąca od zakończenia danego Okresu Rozliczeniowego w formie zbiorczych informacji o wszystkich transakcjach dokonanych na Rejestrze w Programie w danym Okresie Rozliczeniowym.
2. Potwierdzenia transakcji, o których mowa w ust. 1, mogą być przekazywane uczestnikowi Programu w postaci elektronicznej, w szczególności za pośrednictwem poczty elektronicznej, jeśli uczestnik wyraził pisemną zgodę na przekazywanie informacji w taki sposób.
3. Dodatkowo, na każde żądanie uczestnika Programu, Fundusze są zobowiązane do sporządzenia wykazu transakcji dokonanych w ramach Programu za dowolny okres wskazany przez uczestnika Programu.

## ROZWIĄZANIE UMOWY

### § 9.

1. Umowa ulega rozwiązaniu w przypadku spełnienia, jednego ze wskazanych poniżej warunków:
  - 1) w dniu realizacji Zlecenia odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu;
  - 2) w dniu odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rejestrze w ramach Programu, zgodnie z § 7 ust. 2;
2. Skutkiem rozwiązania Umowy jest ustanie uczestnictwa w Programie.
3. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostaną przesłane na rachunek bankowy wskazany w instrukcji płatniczej przypisanej do Rejestru w Programie.
4. Rozwiązanie Umowy nie wyklucza możliwości ponownego przystąpienia do Programu, z zachowaniem trybu określonego w § 2.

## POSTANOWIENIA KOŃCOWE

### § 10.

1. Fundusze zastrzegają prawo wprowadzania zmian do Zasad w przypadku:
  - 1) zmiany powszechnie obowiązujących przepisów prawa, pojawienia się nowych interpretacji tych przepisów na skutek orzeczeń sądów albo decyzji, rekomendacji lub zaleceń organów administracji publicznej lub konieczności dostosowania Zasad do wymogów związanych z ochroną konsumentów,
  - 2) rozszerzenia dotychczasowych usług dostępnych w ramach Programu,
  - 3) zmiany warunków oferowania Programu związanej z postępem technicznym, technologicznym i informatycznym lub wynikającej ze zmiany zasad współpracy Towarzystwa z podmiotami, za pośrednictwem których obsługiwany jest Program,
  - 4) utworzenia, połączenia, przekształcenia, rozwiązania, likwidacji, zmiany Statutu lub Prospektu Funduszu/Subfunduszu oraz przejęcia zarządzania Funduszem – dokonanych na zasadach określonych w Ustawie,  
- w zakresie, w jakim zdarzenia powyższe mają wpływ na treść niniejszych Zasad.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, zmiany Zasad dokonywane są w następujący sposób:
  - 1) informacja o zmianach Zasad dostarczana jest Uczestnikowi Programu wraz ze wskazaniem daty ich wejścia w życie, w terminie umożliwiającym zapoznanie się ze zmianami oraz pouczeniem o możliwości złożenia przez Uczestnika Programu, przed tą datą, Zlecenia odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, skutkującego wypowiedzeniem Umowy,
  - 2) informacja o zmianach Zasad dostarczana jest Uczestnikowi Programu w jeden z poniższych sposobów:
    - a) pośrednictwem poczty elektronicznej lub serwisu elektronicznego po jego udostępnieniu w ramach Programu - jeśli Uczestnik Programu wyraził zgodę na przekazywanie informacji w taki sposób,
    - b) w postaci papierowej na ostatni wskazany przez Uczestnika Programu adres do korespondencji.
  - 3) brak złożenia przez Uczestnika Programu, przed proponowaną datą wejścia w życie zmian Zasad, Zlecenia odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, jest równoznaczny z wyrażeniem na nie zgody. Zmiany Zasad wiążą strony Umowy od daty podanej w informacji, o której mowa w pkt 1),
  - 4) równoległe z przekazaniem informacji, o której mowa w pkt 1), Towarzystwo zamieszcza na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) informację o zmianach Zasad, dacie ich wejścia w życie oraz tekst jednolity Zasad, który będzie obowiązywał po zmianach.
3. W przypadku zmian, o których mowa w ust. 1 pkt 4), mających wpływ na treść Zasad, Fundusz dokonuje odpowiednich zmian Zasad. Zmiany Statutu Funduszu spowodowane zdarzeniami, o których mowa w ust. 1 pkt 4), dokonywane są na podstawie przepisów Ustawy i w trybie określonym tymi przepisami. O każdej zmianie Statutu Funduszu oraz o terminie wejścia w życie takich zmian, uczestnicy Funduszu są informowani w sposób określony w Statucie Funduszu. Równoległe z ogłoszeniem takich zmian Statutu Towarzystwo zamieszcza na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) informację o zmianach Zasad, dacie ich wejścia w życie oraz tekst jednolity Zasad, który będzie obowiązywał po zmianach.
4. Zmienione, zgodnie z ust. 3 Zasady, obowiązują Uczestnika Programu od dnia wejścia w życie zmiany Statutu Funduszu, mającej wpływ na treść Zasad.
5. Aktualna treść Zasad dostępna jest na stronie [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) i u Dystrybutora.
6. W zakresie nieuregulowanym w Zasadach Uczestnictwa stosuje się postanowienia Statutu i Prospektu Funduszu oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

**Załącznik do Zasad Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego z terminową lokatą oszczędnościową „Kapitał na Marzenia z Portfelem Inwestycyjnym”, Dystrybutorzy oferujący Program**

*(Dla Inwestorów przystępujących do Programu od dnia 9 października 2015 r.)*

**I. Lista Funduszy oferujących Program:**

**PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty**

**II. Lista Portfeli Inwestycyjnych dostępnych w ramach Programu**

**1. Portfel Umiarkowany**

Subfundusz	Udział danego Subfunduszu przy wpłatach do Programu
Subfundusz PKO Skarbowy	10%
Subfundusz PKO Papierów Dłużnych Plus	35%
Subfundusz PKO Akcji Plus	27%
Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego	15%
Subfundusz PKO Akcji Rynku Japońskiego	3%
Subfundusz PKO Akcji Rynków Wschodzących	10%

**2. Portfel Dynamiczny**

Subfundusz	Udział danego Subfunduszu przy wpłatach do Programu
Subfundusz PKO Papierów Dłużnych Plus	15%
Subfundusz PKO Akcji Plus	40%
Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego	25%
Subfundusz PKO Akcji Rynku Japońskiego	5%
Subfundusz PKO Akcji Rynków Wschodzących	15%

**III. Minimalne wpłaty w ramach poszczególnych Wariantów Programu**

Wariant Programu	Program 200	Program 300	Program 400	Program 500
Minimalna Pierwsza Wpłata do Programu	250	250	250	250
Minimalna Kolejna Wpłata	100	150	200	250
Minimalna Roczna Kwota Wpłat w 1 roku	1350	1900	2450	3000
Minimalna Roczna Kwota Wpłat po 1 roku	1200	1800	2400	3000