Investors

Regulamin prowadzenia

Indywidualnego Konta Emerytalnego (IKE)

oraz

Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE)



Spis treści

§ 1. Postanowienia wstępne 4

§ 2. Definicje 4

§ 3 Umowa IKE i Umowa IKZE 5

§ 4 Potwierdzenie zawarcia Umowy IKE i Umowy IKZE. 7

§ 5 Wpłaty i wypłaty transferowe przyjmowane na IKE i IKZE. 7

§ 6 Sposób postępowania Funduszy w przypadku, gdy sumy wpłat dokonanych przez Oszczędzającego na IKE lub IKZE w danym roku kalendarzowym przekroczą maksymalny roczny limit wpłat przewidziany w Ustawie o IKE i IKZE. 10

§ 7 Wybór strategii inwestycyjnej, Dyspozycja alokacji (alokacja wpłat i alokacja środków zgromadzonych na IKE i IKZE). 10

§ 8 Zasady wypłat z IKE i IKZE. 12

§ 9 Zasady wypłat ratalnych z IKE i IKZE. 13

§ 10 Obowiązki informacyjne Funduszy po dokonaniu wypłaty 14

§ 11 Wypłata transferowa z IKE i IKZE 14

§ 12 Obowiązki informacyjne Funduszy po dokonaniu wypłaty transferowej z IKE lub IKZE .. 16

§ 13 Zwrot środków 16

§ 14 Częściowy zwrot środków z IKE 17

§ 15 Zastaw 17

§ 16 Forma wypłaty, wypłaty transferowej i zwrotu 17

§ 17 Rozwiązanie i wygaśnięcie Umowy IKE lub Umowy IKZE 17

§ 18 Likwidacja Funduszu / wygaśnięcie decyzji na prowadzenie działalności 18

§ 19 Przejęcie zarządzania Funduszem 20

§ 20 informacja o środkach zgromadzonych na IKE i IKZE 21

§ 21 Osoby Uprawnione 21

§ 22 Koszty i opłaty 22

§ 23 Dyspozycje i termin ich realizacji 22

§ 24 Reklamacje i skargi 22

§ 25 Zmiana Regulaminu 23

Załącznik nr 1 do Regulaminu 25

Lista Funduszy i subfunduszy wydzielonych w ramach poszczególnych Funduszy, oferowanych w ramach IKE i IKZE z Funduszami zarządzanymi przez Investors TFI S.A. 25

Załącznik nr 2 do Regulaminu 25

Lista oferowanych w ramach IKE i IKZE kategorii jednostek uczestnictwa Funduszy zarządzanych przez Investors TFI S.A. 25

Załącznik nr 3 do Regulaminu 26

Modele alokacji według wieku dostępne w ramach IKE i IKZE z Funduszami zarządzanymi przez Investors TFI S.A. 26

§ 1. Postanowienia wstępne

1. Regulamin określa zasady prowadzenia IKE oraz IKZE przez fundusze inwestycyjne (dalej: „Fundusze") zarządzane przez Investors TFI S.A. (dalej: „Towarzystwo").
2. Lista Funduszy i Subfunduszy wydzielonych w ramach poszczególnych Funduszy, oferowanych w ramach IKE i IKZE stanowi Załącznik nr 1 do Regulaminu.
3. Fundusze umożliwiają nabywanie jednostek uczestnictwa w ramach IKE i IKZE zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (dalej: „Ustawa o IKE i IKZE"), statutu Funduszu, Umowy i niniejszego Regulaminu.
4. Lista oferowanych w ramach IKE i IKZE kategorii jednostek uczestnictwa Funduszy stanowi Załącznik nr 2 do Regulaminu.

§ 2. Definicje

1. Użyte w Regulaminie definicje mają następujące znaczenie:

   1) BRIKE - rachunek bankowy, na który powinny być dokonywane przez Oszczędzającego wpłaty na IKE;
   2) BRIKZE - rachunek bankowy, na który powinny być dokonywane przez Oszczędzającego wpłaty na IKZE;
   3) Deklaracja – składana Funduszom aktualna deklaracja zawarcia odpowiednio Umowy IKE lub Umowy IKZE;
   4) Dyspozycja alokacji - dyspozycja Oszczędzającego, określająca sposób, w jaki wpłaty lub odpowiednio środki z przyjętej wypłaty transferowej mają być dzielone na poszczególne Fundusze/Subfundusze;
   5) IKE – oznacza indywidualne konto emerytalne w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE. IKE z Funduszami jest wyodrębnionym rejestrem Uczestnika prowadzonym przez Fundusze, na którym są zapisywane wyłącznie jednostki uczestnictwa nabyte za wpłaty bądź przyjęte wypłaty transferowe, na zasadach określonych w Ustawie o IKE i IKZE, statucie Funduszu, Umowie i Regulaminie. Na IKE może gromadzić środki wyłącznie jeden Oszczędzający;
   6) IKZE – oznacza indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE. IKZE z Funduszami jest wyodrębnionym rejestrem Uczestnika prowadzonym przez Fundusze, na którym są zapisywane wyłącznie jednostki uczestnictwa nabyte za wpłaty bądź przyjęte wypłaty transferowe, na zasadach określonych w Ustawie o IKE i IKZE, statucie Funduszu, Umowie
   i Regulaminie. Na IKZE może gromadzić środki wyłącznie jeden Oszczędzający;

7) Investor Online - system teleinformatyczny będący serwisem transakcyjno – informacyjnym, za pośrednictwem którego można uzyskiwać informacje o bieżącej wartości inwestycji w Fundusze oraz składać dyspozycje dotyczące uczestnictwa w Funduszach;

8) Osoby Uprawnione - osoby wskazane przez Oszczędzającego w Umowie IKE lub Umowie IKZE, które otrzymają środki z IKE lub IKZE w przypadku jego śmierci, osoby, o których mowa w art. 832 § 2 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny oraz spadkobiercy Oszczędzającego;

9) Oszczędzający – osoba fizyczna, która zawiera z Funduszami Umowę IKE lub Umowę IKZE;

10) PPK – pracowniczy plan kapitałowy w rozumieniu Ustawy o PPK;

11) PPE – pracowniczy program emerytalny w rozumieniu Ustawy o PPE;

12) Subkonto OIPE – subkonto OIPE w rozumieniu Ustawy o OIPE;

13) Dostawca OIPE – dostawca OIPE w rozumieniu Ustawy o OIPE;

14) Umowa IKE – umowa o prowadzenie IKE, zawarta przez Oszczędzającego z Funduszami na warunkach określonych w Regulaminie;

15) Umowa IKZE – umowa o prowadzenie IKZE, zawarta przez Oszczędzającego z Funduszami na warunkach określonych w Regulaminie;

16) Umowy – Umowa IKE i Umowa IKZE;

17) Ustawa o PPE - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych;

18) Ustawa o PPK - Ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych;

19) Ustawa o OIPE – Ustawa z dnia 7 lipca 2023 r. o ogólnoeuropejskim indywidualnym produkcie emerytalnym.

2. Pojęcia użyte w Regulaminie i niezdefiniowane w ust. 1 mają znaczenie takie, jak zostały im nadane w statutach i prospektach Funduszy, ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz Ustawie o IKE i IKZE.

§ 3 Umowa IKE i Umowa IKZE

1. Deklaracja IKE lub Deklaracja IKZE wraz z niniejszym Regulaminem składają się odpowiednio na treść Umowy IKE lub treść Umowy IKZE.

2. Umowa IKE lub Umowa IKZE zawierana jest przez Oszczędzającego z Funduszami.

3. IKE z Funduszami prowadzone jest na podstawie Umowy IKE, zaś IKZE z Funduszami prowadzone jest na podstawie Umowy IKZE.

4. Na podstawie Umowy IKE można prowadzić tylko jedno IKE, a na podstawie Umowy IKZE można prowadzić tylko jedno IKZE.

5. Umowę może zawrzeć Oszczędzający, który ukończył 16 lat, przy czym małoletni ma prawo do dokonywania wpłat na IKE lub IKZE tylko w roku kalendarzowym, w którym uzyskuje dochody z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę.

6. Ograniczenia zawarcia Umowy IKE lub Umowy IKZE:

   1) W przypadku IKE:
      - Osoba fizyczna, która dokonała w danym roku kalendarzowym wypłaty transferowej z IKE do PPE, nie może w tym roku zawrzeć Umowy IKE.
      - Oszczędzający, który dokonał wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty, nie może ponownie założyć IKE.
      - Oszczędzający nie może dokonywać wpłat na IKE, z którego dokonał wypłaty pierwszej raty.
   2) W przypadku IKZE:
      - Oszczędzający, który dokonał wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty, nie może ponownie rozpocząć gromadzenia oszczędności na IKZE.
      - Oszczędzający nie może dokonywać wpłat na IKZE, jeżeli została dokonana wypłata pierwszej raty.

7. W celu zawarcia Umowy Oszczędzający powinien, korzystając z jednego ze sposobów zawarcia Umowy opisanych w dalszej części niniejszego Regulaminu:
   1) wypełnić aktualną Deklarację IKE, jeżeli zamierza zawrzeć Umowę IKE,
   2) wypełnić aktualną Deklarację IKZE, jeżeli zamierza zawrzeć Umowę IKZE.

8. Umowa może być zawarta przez Oszczędzającego:

   1) za pośrednictwem serwisu transakcyjnego Investor Online: https://online24.investors.pl na zasadach określonych w Regulaminie Investor Online lub za pośrednictwem platformy internetowej udostępnionej przez Dystrybutora w sposób określony właściwym regulaminem;

   2) za pośrednictwem Dystrybutorów wskazanych w prospektach Funduszy oraz na stronie internetowej: https://investors.pl

   Zawarcie Umowy odbywa się w ten sposób, że zostaje prawidłowo wypełniona Deklaracja zawarcia Umowy IKE lub Umowy IKZE na formularzu Deklaracji udostępnianym przez Towarzystwo, a następnie Oszczędzający podpisuje w obecności przedstawiciela Dystrybutora prawidłowo wypełnioną Deklarację oraz następuje pisemne potwierdzenie złożenia Deklaracji;

9. Oszczędzający, który posiada już IKE lub IKZE w innej instytucji finansowej, zobowiązuje się w Deklaracji do złożenia dyspozycji wypłaty transferowej z dotychczasowej instytucji finansowej do Funduszy.

§ 4 Potwierdzenie zawarcia Umowy IKE i Umowy IKZE.

1. Jeżeli Deklaracja IKE lub Deklaracja IKZE została prawidłowo wypełniona następuje zawarcie Umowy.
2. Po zawarciu Umowy IKE lub Umowy IKZE Towarzystwo wysyła/przekazuje Oszczędzającemu potwierdzenie jej zawarcia.
3. W zależności od dyspozycji Oszczędzającego złożonej na Deklaracji - potwierdzenie przekazywane jest na adres e-mail lub na adres korespondencyjny.
4. Potwierdzenie zawiera w szczególności:
   1) datę zawarcia Umowy IKE lub Umowy IKZE;
   2) dane osobowe Oszczędzającego;
   3) nazwy Funduszy/Subfunduszy wraz z oznaczeniem odpowiednio IKE lub IKZE w każdym z Funduszy/Subfunduszy;
   4) numer rachunku bankowego (BRIKE lub BRIKZE), na który Oszczędzający ma dokonywać wpłaty;
   5) numer rachunku bankowego na który należy dokonać wypłaty transferowej.

§ 5 Wpłaty i wypłaty transferowe przyjmowane na IKE i IKZE.

1. Oszczędzający może dokonywać wpłat na IKE lub IKZE po zawarciu odpowiednio Umowy IKE lub Umowy IKZE.
2. Wpłaty na IKE są dokonywane na indywidualny rachunek bankowy BRIKE, zaś wpłaty na IKZE dokonywane są na indywidualny rachunek bankowy BRIKZE.
3. Numery rachunków właściwych do dokonywania wpłat oraz numery rachunków właściwych dla przyjmowanych wypłat transferowych wskazane są na potwierdzeniu zawarcia Umowy IKE lub Umowy IKZE.
4. W przypadku zawarcia Umowy za pośrednictwem serwisu transakcyjnego Investor Online: https://online24.investors.pl, możliwe jest dokonanie przez Oszczędzającego pierwszej wpłaty zgodnie z instrukcją wskazaną w systemie.
5. Jeśli Oszczędzający posiada IKE lub IKZE w innej instytucji finansowej – będzie mógł dokonać pierwszej wpłaty dopiero po przyjęciu przez Fundusze wypłaty transferowej dokonanej przez tę instytucję finansową.
6. W przypadku, gdy w stosunku do instytucji finansowej, z której ma być dokonana wypłata transferowa otwarto likwidację, ogłoszono upadłość albo prawomocnie oddalono wniosek o ogłoszenie upadłości lub umorzono postępowanie upadłościowe, jeżeli jej majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania, lub wydano

ostateczną decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności albo, gdy to zezwolenie wygasło, Oszczędzający może dokonywać wpłat do IKE lub IKZE przed przyjęciem przez Fundusze wypłaty transferowej.

7. Wypłata transferowa polega na:

   1) W przypadku IKE:
      - przeniesieniu środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na IKE do innej instytucji finansowej prowadzącej IKE;
      - przeniesieniu środków zgromadzonych na IKE z IKE zmarłego na IKE Osoby Uprawnionej lub do PPE, do którego Osoba Uprawniona przystąpiła;
      - jednoczesnym odkupieniu jednostek uczestnictwa w jednym funduszu inwestycyjnym i nabyciu jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez to samo towarzystwo za środki pieniężne uzyskane z odkupienia jednostek uczestnictwa (konwersja), pod warunkiem że jednostki odkupywane, jak i nabywane są rejestrowane na IKE Oszczędzającego;
      - przeniesieniu środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na IKE do programu emerytalnego, do którego przystąpił Oszczędzający, lub przeniesieniu środków z programu emerytalnego na IKE, w przypadkach określonych
        w ustawie o PPE;
      - przeniesieniu środków z PPK na IKE, w przypadkach określonych w ustawie o PPK;
      - przeniesieniu środków z subkonta OIPE na IKE, w przypadkach określonych w ustawie o OIPE;
      - przeniesieniu środków zgromadzonych przez Oszczędzającego z IKE na subkonto OIPE, z zastrzeżeniem że z IKE nie były dokonywane częściowe zwroty oraz nie była dokonana wypłata transferowa z programu emerytalnego.

   2) W przypadku IKZE:
      - przeniesieniu środków zgromadzonych przez Oszczędzającego na IKZE do innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE;
      - przeniesieniu środków zgromadzonych na IKZE z IKZE zmarłego na IKZE Osoby Uprawnionej,
      - jednoczesnym odkupieniu jednostek uczestnictwa w jednym funduszu inwestycyjnym i nabyciu jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez to samo towarzystwo za środki pieniężne uzyskane z odkupienia jednostek uczestnictwa (konwersja), pod warunkiem, że jednostki odkupywane, jak i nabywane są rejestrowane na IKZE Oszczędzającego.

8. Pierwsza i każda kolejna wpłata na BRIKE lub BRIKZE nie może być niższa niż 100 (słownie: sto) złotych.
9. Wpłaty na BRIKE lub BRIKZE niższe niż 100 (słownie: sto) złotych będą zwracane na rachunek bankowy, z którego zostały przesłane.
10. BRIKE i BRIKZE są nieoprocentowanymi rachunkami przejściowymi, z których środki pochodzące z każdej wpłaty są przekazywane na rachunki bankowe poszczególnych Funduszy/Subfunduszy zgodnie z aktualnie obowiązującą dyspozycją alokacji wpłat Oszczędzającego. Przekazanie środków na rachunki Funduszy/Subfunduszy następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 (słownie: pięciu) dni roboczych od dnia otrzymania przez Towarzystwo informacji o wpływie wpłaty na BRIKE lub BRIKZE i poprawnego przypisania do Umowy IKE lub Umowy IKZE, z zastrzeżeniem ust. 8 powyżej.
11. W przypadku przyjmowanej wypłaty transferowej – konieczne jest także otrzymanie przez Fundusze od instytucji finansowej lub od dostawcy OIPE, z których wypłata transferowa jest dokonywana, informacji o których mowa w art. 21 ust. 2 Ustawy o IKE i IKZE lub o których mowa w art. 17 ust. 2 Ustawy o OIPE. Środki pochodzące z wypłaty transferowej zostaną przekazane na rachunki bankowe poszczególnych Funduszy /Subfunduszy w terminie 5 (słownie: pięciu) dni roboczych po otrzymaniu i sprawdzeniu kompletności oraz poprawności tych dokumentów.
12. Oszczędzający staje się Uczestnikiem Funduszu w chwili zapisania jednostek uczestnictwa na jego IKE lub IKZE prowadzonym przez Fundusz, co następuje po dokonaniu pierwszej wpłaty lub przyjęciu wypłaty transferowej.
13. Jednostki uczestnictwa są zbywane przez Fundusze w terminach wskazanych w prospektach informacyjnych Funduszy, po wpłynięciu środków z BRIKE lub BRIKZE lub z rachunku bankowego właściwego dla przyjmowania wypłat transferowych na rachunek bankowy Funduszu/Subfunduszu.
14. Wpłaty dokonywane na IKE lub IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć maksymalnej wysokości wpłat określonej w Ustawie o IKE i IKZE:

W przypadku IKE	W przypadku IKZE
Kwoty odpowiadającej 3-krotności przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej na dany rok określonego w ustawie budżetowej lub ustawie o prowizorium budżetowym lub w ich projektach, jeżeli	Kwoty odpowiadającej 1,2-krotności przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej na dany rok określonego w ustawie budżetowej lub ustawie o prowizorium budżetowym lub w ich projektach, jeżeli odpowiednie ustawy nie zostały uchwalone z zastrzeżeniem, że w przypadku osób prowadzących pozarolniczą działalność, w rozumieniu art. 8 ust. 6 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń

odpowiednie ustawy nie zostały uchwalone.	społecznych – kwoty odpowiadająca 1,8-krotności wynagrodzenia, o którym mowa powyżej.

Przepis ten nie ma zastosowania do przyjmowanych wypłat transferowych. Wpłaty na IKE lub IKZE dokonywane przez małoletniego nie mogą przekroczyć dochodów uzyskanych przez niego w danym roku, z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę i nie mogą być wyższe od kwoty, o której mowa w ust. 14.

§ 6 Sposób postępowania Funduszy w przypadku, gdy sumy wpłat dokonanych przez Oszczędzającego na IKE lub IKZE w danym roku kalendarzowym przekroczą maksymalny roczny limit wpłat przewidziany w Ustawie o IKE i IKZE.

1. W przypadku, gdy suma wpłat dokonanych przez Oszczędzającego na BRIKE lub BRIKZE w danym roku kalendarzowym przekroczy maksymalną wysokość wpłat przewidzianych Ustawą o IKE i IKZE, nadwyżka oraz każda kolejna wpłata dokonana w tym roku kalendarzowym, odpowiednio na BRIKE lub BRIKZE, zostaną zwrócone na rachunek bankowy, z którego Oszczędzający dokonał wpłaty.
2. Postanowienia § 5 ust. 11 stosuje się odpowiednio.
3. Przekazanie środków w przypadku, o którym mowa w ust. 1, następuje w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni od dnia wpływu na BRIKE lub BRIKZE wpłaty powodującej przekroczenie rocznego limitu wpłat.

§ 7 Wybór strategii inwestycyjnej, Dyspozycja alokacji (alokacja wpłat i alokacja środków zgromadzonych na IKE i IKZE).

1. W Deklaracji Oszczędzający określa alokację wpłat.
2. Oszczędzający może dokonać wyboru alokacji poprzez wybór alokacji indywidualnej lub alokacji według wieku:
    1) Wybierając alokację indywidualną Oszczędzający wskazuje jeden lub kilka spośród Funduszy/Subfunduszy, lecz nie więcej niż dziesięć, na który ma być alokowana wpłata. Część wpłaty, jaka ma być przekazana na poszczególne Fundusze/Subfundusze wyrażona jest w procentach, z dokładnością do 1%, przy czym część wpłaty przypadająca na jeden Fundusz/Subfundusz nie może być mniejsza niż 5% wpłaty. Wszelkie Dyspozycje alokacji niespełniające wymogów, o których mowa w niniejszym ustępie, zostaną uznane za nieważne. W takim wypadku, będzie obowiązywała ostatnia ważna Dyspozycja alokacji.

2) Wybierając alokację według wieku Oszczędzający wskazuje jeden z dostępnych modeli alokacji, zgodnie z Załącznikiem nr 3 do Regulaminu.

3. Mechanizm alokacji według wieku polega na automatycznej zmianie alokacji wpłat i środków pochodzących z wpłat, po osiągnięciu przez Oszczędzającego określonego wieku.
4. Wybór alokacji według wieku powoduje zmianę wcześniejszych Dyspozycji alokacji wpłat i zgromadzonych środków.
5. Oszczędzający, który chce skorzystać z mechanizmu alokacji według wieku wybiera jeden z dostępnych modeli alokacji, wskazanych w Załączniku nr 3 do Regulaminu.
6. Zmiana alokacji w ramach danego modelu jest dokonywana po przekroczeniu przez Oszczędzającego progu wiekowego i powoduje:
   1) Zmianę alokacji wpłat dokonywanych odpowiednio na IKE lub IKZE;
   2) Zmianę alokacji środków zgromadzonych odpowiednio na IKE lub IKZE – w tym celu dokonana zostanie konwersja lub zamiana pomiędzy Funduszami / Subfunduszami.
7. Po zawarciu Umowy IKE lub Umowy IKZE Oszczędzający może złożyć Dyspozycję zmiany alokacji przez Investor Online lub na formularzu udostępnionym przez Towarzystwo. Dyspozycja zmiany alokacji w odniesieniu do każdej z Umów może być składana nie częściej niż 12 (słownie: dwanaście) razy w danym roku kalendarzowym. Trzynasta i każda następna zmiana Dyspozycji alokacji złożona w danym roku kalendarzowym nie zostanie wykonana.
8. W przypadku, gdy Uczestnik złoży Dyspozycję zmiany alokacji na wybrany model alokacji według wieku, nastąpi zmiana alokacji inwestycji tak, aby na dzień jej dokonania struktura podziału zgromadzonych środków pomiędzy Fundusze / Subfundusze była zgodna ze strukturą modelową, określoną w Załączniku nr 3. Kolejne wpłaty i przyjmowane wypłaty transferowe będą alokowane pomiędzy Fundusze / Subfundusze zgodnie ze strukturą modelową, określoną w Załączniku nr 3.
9. W przypadku, gdy Uczestnik złoży Dyspozycję zmiany alokacji na alokację indywidualną, powinien wskazać podział wpłat i podział środków, zgodnie z którym nastąpi zmiana alokacji zgromadzonych środków w ten sposób, że na dzień jej dokonania struktura podziału zgromadzonych środków pomiędzy Fundusze / Subfundusze będzie zgodna z Dyspozycją zmiany alokacji złożoną przez Oszczędzającego. Kolejne wpłaty i przyjmowane wypłaty transferowe będą alokowane pomiędzy Fundusze / Subfundusze zgodnie z aktualną alokacją.
10. W przypadku, gdy Oszczędzający korzysta z alokacji indywidualnej może składać odrębne dyspozycje w zakresie:
    1) zmiany alokacji wpłat, oraz
    2) zmiany alokacji zgromadzonych środków.

11. Dyspozycja zmiany alokacji jest realizowana w terminie 5 dni roboczych od daty otrzymania przez Fundusz kompletnej i prawidłowej dyspozycji.

§ 8 Zasady wypłat z IKE i IKZE.

1. Wypłata środków zgromadzonych na IKE lub IKZE następuje wyłącznie na wniosek Oszczędzającego, a w przypadku śmierci Oszczędzającego – na wniosek właściwej Osoby Uprawnionej.
2. Wypłata może być, w zależności od wniosku Oszczędzającego albo właściwej Osoby Uprawnionej, dokonywana jednorazowo albo w ratach.
3. Do dokonania wypłaty z IKE lub IKZE ma prawo Oszczędzający, który:

<table>
<tr><th>w przypadku IKE</th><th>w przypadku IKZE</th></tr>
<tr><td>osiągnął wiek 60 lat lub ukończył 55 lat, nabył uprawnienia emerytalne i okazał decyzję właściwego organu o przyznaniu prawa do emerytury, oraz:
1) Dokonywał wpłat na IKE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych albo
2) Dokonał ponad połowę wartości wpłat nie później niż na 5 lat przed dniem złożenia wniosku o dokonanie wypłaty.

Warunków, o których mowa w pkt. 1) i 2), nie stosuje się w stosunku do środków przeniesionych z PPE na IKE;</td><td>osiągnął wiek 65 lat oraz dokonywał wpłat na IKZE w co najmniej 5 latach kalendarzowych.</td></tr>
<tr><td>Urodził się do dnia 31 grudnia 1945 r. oraz:
1) Dokonywał wpłat na IKE co najmniej w 3 dowolnych latach kalendarzowych albo
2) Dokonał ponad połowę wartości wpłat nie później niż na 3 lata przed dniem złożenia wniosku o dokonanie wypłaty;</td><td rowspan="2"></td></tr>
<tr><td>Urodził się w okresie pomiędzy 1 stycznia 1946 r. a 31 grudnia 1948 r. oraz:
1) Dokonywał wpłat na IKE co najmniej w 4 dowolnych latach kalendarzowych albo
2) Dokonał ponad połowę wartości wpłat nie później niż na 4 lata przed dniem złożenia wniosku o dokonanie wypłaty.</td></tr>
</table>

4. Po śmierci Oszczędzającego wypłata następuje na wniosek Osoby Uprawnionej.
5. Z wyłączeniem przypadku, gdy wypłata jest związana z otwarciem likwidacji Funduszu

/Subfunduszu, z którym prowadzone jest IKE lub IKZE, wypłata jednorazowa, a w przypadku wypłaty w ratach – wypłata pierwszej raty, jest dokonywana nie później niż w terminie 14 dni, od dnia:

1) złożenia przez Oszczędzającego prawidłowego i kompletnego wniosku o dokonanie wypłaty;
2) złożenia przez Osobę Uprawnioną wniosku o dokonanie wypłaty oraz przedłożenia Funduszom:
   a) aktu zgonu Oszczędzającego i dokumentu stwierdzającego tożsamość Osoby Uprawnionej, albo
   b) prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych przez Oszczędzającego bądź prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców w przypadku braku osób wskazanych przez Oszczędzającego na wypadek śmierci

- chyba, że Oszczędzający lub Osoby Uprawnione zażądają wypłaty w terminie późniejszym.

6. W przypadku, gdy Fundusz zawiesił odkupywanie jednostek uczestnictwa, a zostały spełnione warunki, o których mowa w ust. 5, wypłata następuje w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia wznowienia odkupywania Jednostek Uczestnictwa.
7. Oszczędzający, który dokonał wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty z IKE lub IKZE, nie może ponownie założyć odpowiednio IKE lub IKZE.
8. Oszczędzający nie może dokonywać wpłat na IKE lub IKZE, z którego dokonał wypłaty pierwszej raty.

§ 9 Zasady wypłat ratalnych z IKE i IKZE.

1. Na wniosku o dokonanie wypłat ratalnych Oszczędzający lub właściwa Osoba Uprawniona wskazuje wysokość raty oraz częstotliwość wypłat.
2. Wypłata w ratach środków zgromadzonych na IKZE następuje przez co najmniej 10 lat. Jeżeli wpłaty na IKZE były dokonywane przez mniej niż 10 lat, wypłata ratalna z IKZE może być rozłożona na okres równy okresowi, w jakim dokonywane były wpłaty.
3. Wysokość raty nie może być niższa niż 100 (słownie: sto) złotych.
4. Wypłaty poszczególnych rat mogą być dokonywane z następującą częstotliwością:
   a) co 1 miesiąc;
   b) co 3 miesiące;
   c) co 6 miesięcy;
   d) co 12 miesięcy,

nie dłużej jednak niż do momentu wypłaty wszystkich środków zgromadzonych na IKE lub IKZE, przy czym pierwsza rata wypłacana jest w terminie wskazanym w § 8 ust. 5 powyżej.

5. W przypadku, gdy w momencie realizacji dyspozycji wypłaty ratalnej okaże się, iż w wyniku wypłaty ratalnej wartość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE byłaby niższa niż 100 (słownie: sto złotych) wówczas wypłacie podlegają wszystkie środki zgromadzone na IKE lub IKZE Oszczędzającego.
6. Dyspozycja wypłat ratalnych, w zakresie wysokości rat i częstotliwości wypłat poszczególnych rat, nie może być zmieniona po jej złożeniu z zastrzeżeniem ust. 8 poniżej.
7. Oszczędzający, który dokonał wypłaty pierwszej raty z IKE lub IKZE, może składać dyspozycje zmiany alokacji zgromadzonych środków do momentu rozwiązania Umowy IKE lub Umowy IKZE.
8. Oszczędzający, lub osoba uprawniona, może w każdym czasie trwania Umowy IKZE zmienić wniosek o dokonanie wypłaty w ratach i żądać wypłaty jednorazowej o ile nie zostały wypłacone wszystkie środki zgromadzone na IKZE.

§ 10 Obowiązki informacyjne Funduszy po dokonaniu wypłaty

1. Fundusze dokonując na wniosek Oszczędzającego wypłaty z IKE lub IKZE, o której mowa w § 8 i § 9 Regulaminu, są zobowiązane do sporządzenia i przekazania informacji o dokonaniu wypłaty jednorazowej albo o dokonaniu wypłaty pierwszej raty do naczelnika urzędu skarbowego właściwego dla Oszczędzającego w sprawach opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych, w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiła wypłata.
2. Oszczędzający, przed dokonaniem wypłaty z IKE lub IKZE, zobowiązany jest do poinformowania Funduszy o właściwym dla podatku dochodowego od osób fizycznych Oszczędzającego naczelniku urzędu skarbowego.
3. Przed dokonaniem wypłaty z IKE Oszczędzający, który nie ukończył 60 roku życia obowiązany jest do przedstawienia Funduszom decyzji organu rentowego o przyznaniu prawa do emerytury.
4. Niedopełnienie przez Oszczędzającego obowiązku, o którym mowa w ust. 2 lub ust. 3 powyżej, spowoduje, że Fundusz/Fundusze nie dokona/-ją wypłaty.

§ 11 Wypłata transferowa z IKE i IKZE

1. Wypłata transferowa dokonywana na wniosek Oszczędzającego może obejmować wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE lub IKZE Oszczędzającego z wyłączeniem przypadku, gdy Oszczędzający dokonuje wypłaty transferowej

pomiędzy Funduszami oraz przypadków, o których mowa w art. 14 ust. 1 pkt 1) i 2) Ustawy o IKE i IKZE.

2. Każda z Osób Uprawnionych do środków zgromadzonych na IKE zmarłego Oszczędzającego może dokonać wypłaty transferowej wyłącznie całości przysługujących jej środków na IKE Osoby Uprawnionej albo do programu emerytalnego, do którego Osoba Uprawniona przystąpiła.
3. Każda z Osób Uprawnionych do środków zgromadzonych na IKZE zmarłego Oszczędzającego może dokonać wypłaty transferowej wyłącznie całości przysługujących jej środków na swoje indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego.
4. Wypłata transferowa jest dokonywana w zależności od złożonej dyspozycji:

z IKE Oszczędzającego	z IKZE Oszczędzającego
na IKE prowadzone przez inną instytucję finansową, z którą Oszczędzający zawarł umowę o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego (całość zgromadzonych środków);	na IKZE prowadzone przez inną instytucję finansową, z którą Oszczędzający zawarł umowę o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego (całość zgromadzonych środków);
do PPE, do którego Oszczędzający przystąpił (całość zgromadzonych środków);	w przypadku śmierci Oszczędzającego – na IKZE Osoby Uprawnionej (całość środków, przysługujących danej Osobie Uprawnionej).
na subkonto OIPE prowadzone przez dostawcę, z którym Oszczędzający zawarł umowę o prowadzenie OIPE (całość zgromadzonych środków);	
w przypadku śmierci Oszczędzającego – na IKE lub do PPE Osoby Uprawnionej (całość środków, przysługujących danej Osobie Uprawnionej).	

5. Wypłata Transferowa jest dokonywana przelewem na rachunek bankowy wskazany przez właściwą instytucję finansową odpowiednio w potwierdzeniu zawarcia umowy o prowadzenie IKE lub IKZE albo w potwierdzeniu zawarcia umowy o prowadzenie OIPE albo w potwierdzeniu uczestnictwa w PPE osoby, na rzecz której dokonywana jest wypłata transferowa. Jeśli wypłata transferowa dokonywana jest na rzecz Osoby Uprawnionej – zastosowanie mają postanowienia § 8 ust. 5 pkt. 2
6. W przypadku wypłaty transferowej z IKE do PPE wypłata transferowa dokonywana jest na rachunek PPE.

§ 12 Obowiązki informacyjne Funduszy po dokonaniu wypłaty transferowej z IKE lub IKZE

1. Realizując złożoną przez Oszczędzającego lub Osobę Uprawnioną dyspozycję wypłaty transferowej, Fundusze przekażą instytucji finansowej prowadzącej IKE, IKZE lub PPE do którego dokonywana jest wypłata transferowa informacje, o których mowa w art. 21 ust. 2 Ustawy o IKE i IKZE.

2. Jeśli wypłata transferowa dokonywana jest na wniosek Oszczędzającego - informacje, o których mowa w ust. 1, obejmują także dane przekazane przez wszystkie poprzednie instytucje finansowe prowadzące IKE lub IKZE Oszczędzającego.

3. Realizując złożoną przez Oszczędzającego dyspozycję wypłaty transferowej, Fundusze przekażą dostawcy OIPE, do którego dokonywana jest wypłata transferowa informacje, o których mowa w art. 17 Ustawy o OIPE.

4. Informacja sporządzona dla dostawcy OIPE, o której mowa w ust. 3 zostanie przekazana w terminie wskazanym w art. 17 Ustawy o OIPE.

§ 13 Zwrot środków

1. Zwrot środków zgromadzonych na IKE lub IKZE następuje w razie wypowiedzenia Umowy IKE lub Umowy IKZE przez którąkolwiek ze stron, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
2. W przypadku wypowiedzenia Umowy IKE lub Umowy IKZE przez Oszczędzającego jest on obowiązany do złożenia oświadczenia o zapoznaniu się z konsekwencjami zwrotu.
3. W przypadku, gdy na IKE Oszczędzającego przyjęto wypłatę transferową z PPE, Fundusz przed dokonaniem zwrotu, w ciągu 7 dni, licząc od dnia złożenia przez Oszczędzającego wypowiedzenia, przekazuje na rachunek bankowy wskazany przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych kwotę w wysokości 30 % sumy składek podstawowych wpłaconych do PPE po dniu 31 maja 2004 r.
4. Przedmiotem zwrotu z IKE lub IKZE jest całość zgromadzonych środków.
5. Zwrot środków zgromadzonych na IKE lub IKZE następuje przed upływem okresu wypowiedzenia Umowy IKE lub Umowy IKZE z zastrzeżeniem ust. 7 poniżej.
6. Na równi ze zwrotem, w tym także do celów podatkowych, traktuje się pozostawienie środków zgromadzonych na IKE lub IKZE na rachunku Oszczędzającego, jeżeli Umowa IKE lub IKZE wygasła, a nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
7. Zwrot środków zgromadzonych na IKE lub IKZE następuje w terminie nie dłuższym niż 30 dni, licząc od dnia złożenia przez Oszczędzającego wniosku.

§ 14 Częściowy zwrot środków z IKE

1. Oszczędzający może wystąpić o częściowy zwrot środków z IKE pod warunkiem, że zgromadzone środki pochodziły wyłącznie z wpłat na IKE.
2. Częściowy zwrot środków z IKE następuje w terminie nie dłuższym niż 30 dni, licząc od dnia złożenia przez Oszczędzającego wniosku.
3. Dokonanie częściowego zwrotu środków z IKE nie skutkuje rozwiązaniem Umowy IKE.

§ 15 Zastaw

1. Jednostki Uczestnictwa zgromadzone w ramach Umowy IKE i Umowy IKZE Oszczędzającego mogą być obciążone zastawem.
2. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE jest traktowane jako częściowy zwrot środków lub zwrot środków.
3. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKZE jest traktowane jako zwrot środków.

§ 16 Forma wypłaty, wypłaty transferowej i zwrotu

Wypłata, wypłata transferowa oraz zwrot środków z IKE lub IKZE, a także częściowy zwrot środków z IKE dokonywane są w formie pieniężnej, po odkupieniu przez Fundusz jednostek uczestnictwa zapisanych odpowiednio na IKE lub IKZE Oszczędzającego.

§ 17 Rozwiązanie i wygaśnięcie Umowy IKE lub Umowy IKZE

1. Umowy zostają zawarte na czas nieokreślony.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 poniżej, Umowa IKE lub Umowa IKZE ulega rozwiązaniu w przypadku wypowiedzenia jej przez jedną ze stron z zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia. Umowa IKE lub Umowa IKZE może być również wypowiedziana przez jeden z Funduszy w drodze zmiany Regulaminu, w szczególności w zakresie Załącznika nr 1 obejmującego listę Funduszy oferowanych w ramach IKE i IKZE.
3. Rozwiązanie Umowy IKE lub Umowy IKZE następuje bez zachowania okresu wypowiedzenia w dniu dokonania wypłaty jednorazowej, wypłaty ratalnej powodującej wypłatę wszystkich środków zgromadzonych na IKE lub IKZE Oszczędzającego lub wypłaty transferowej, z wyłączeniem przypadku, gdy wypłata transferowa dokonywana jest na skutek realizacji dyspozycji zmiany alokacji, lub w przypadku wypłaty transferowej z Funduszu likwidowanego na inny Fundusz lub w przypadku wypłaty transferowej na subkonto OIPE.
4. W przypadku połączenia Funduszu lub subfunduszu wskazanego w dyspozycji alokacji Oszczędzającego z innym Funduszem lub odpowiednio Subfunduszem, Umowa IKE lub Umowa IKZE zawarta z Funduszem przejmowanym lub odpowiednio Funduszem

działającym na rzecz Subfunduszu przejmowanego ulega rozwiązaniu z dniem połączenia.

5. W przypadku wypowiedzenia Umowy IKE lub Umowy IKZE przez wszystkie Fundusze wskazane w Załączniku nr 1 do Regulaminu, Oszczędzający jest zobowiązany do dokonania wypłaty, wypłaty transferowej lub zwrotu. Jeżeli Oszczędzający przed upływem okresu wypowiedzenia nie dokona wypłaty lub wypłaty transferowej środki zgromadzone na IKE lub IKZE zostaną przekazane Oszczędzającemu w formie zwrotu, na rachunek bankowy Oszczędzającego, z którego dokonał ostatniej wpłaty.
6. W przypadku wypowiedzenia Umowy IKE lub Umowy IKZE przez jeden z Funduszy, Oszczędzający jest zobowiązany złożyć przed upływem okresu wypowiedzenia Dyspozycję alokacji, zapewniającą realokację środków zgromadzonych w Funduszu wypowiadającym Umowę IKE lub Umowę IKZE. W przypadku niezłożenia Dyspozycji alokacji w terminie wskazanym w zdaniu poprzedzającym, Fundusz wypowiadający Umowę IKE lub Umowę IKZE dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa zgromadzonych na IKE lub IKZE, a kwota uzyskana z odkupienia jednostek uczestnictwa jest wpłacana proporcjonalnie do pozostałych Funduszy zgodnie z Dyspozycją alokacji. Jeżeli zastosowanie alokacji nie jest możliwe w szczególności, gdy Oszczędzający posiada jednostki uczestnictwa wyłącznie usuwanego Funduszu, środki podlegają automatycznej konwersji do Subfunduszu Investor Oszczędnościowy albo Subfunduszu Investor Akumulacji Kapitału, stosownie do tego, z którym Funduszem zawarta Umowa IKE lub Umowa IKZE jest kontynuowana.
7. W przypadku, gdy Oszczędzający nie dokona wpłaty na BRIKE lub BRIKZE bądź nie zostanie przyjęta wypłata transferowa w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy IKE lub Umowy IKZE, Umowa wygasa wraz z upływem tego terminu.

§ 18 Likwidacja Funduszu / wygaśnięcie decyzji na prowadzenie działalności

1. W przypadku otwarcia likwidacji Funduszu, który prowadzi IKE lub IKZE, a także w przypadku wydania ostatecznej decyzji organu nadzoru o cofnięciu zezwolenia lub w przypadku wygaśnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności przez Towarzystwo, Fundusz jest zobowiązany powiadomić o tym Oszczędzającego, w terminie 30 dni od dnia wystąpienia zdarzenia.
2. Powiadomienie, o którym mowa w ust. 1 zawiera informacje o:
   1) terminie, w którym Oszczędzający jest obowiązany do dostarczenia Funduszowi potwierdzenia zawarcia umowy o prowadzenie IKE lub IKZE z inną instytucją finansową albo – w przypadku oszczędzającego na IKE - potwierdzenia przystąpienia do PPE, w celu dokonania wypłaty transferowej, lub

2) możliwości złożenia dyspozycji dokonania wypłaty transferowej z Funduszu likwidowanego do innego Funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, oraz

3) skutkach niedostarczenia potwierdzeń oraz niezłożenia dyspozycji wypłaty transferowej, o których mowa powyżej, w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia.

3. W celu dokonania wypłaty transferowej Oszczędzający, w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia, o którym mowa w ust. 2, jest obowiązany do:

<table>
<tr><th>w przypadku uczestnika IKE</th><th>w przypadku uczestnika IKZE</th></tr>
<tr><td>zawarcia umowy o prowadzenie IKE z inną instytucją finansową i</td><td>zawarcia umowy o prowadzenie IKZE z inną instytucją finansową</td></tr>
<tr><td>do dostarczenia potwierdzenia zawarcia tej umowy lub</td><td rowspan="2">i do dostarczenia potwierdzenia zawarcia tej umowy</td></tr>
<tr><td>do dostarczenia potwierdzenia przystąpienia do PPE,</td></tr>
</table>

oraz do dostarczenia potwierdzenia zawarcia umowy lub, w przypadku przystąpienia do programu emerytalnego, do dostarczenia potwierdzenia przystąpienia do programu emerytalnego odpowiednio Funduszowi lub syndykowi.

W przypadku wypłaty transferowej pomiędzy Funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo w terminie wskazanym w zdaniu poprzedzającym, Oszczędzający obowiązany jest jedynie do złożenia stosowanej dyspozycji.

4. W przypadku niedopełnienia przez Oszczędzającego któregokolwiek z obowiązków, o których mowa w ust. 3, jeżeli nie spełnia on warunków do wypłaty, następuje zwrot środków przyznanych w postępowaniu likwidacyjnym zgodnie z zasadami określonymi w statutach Funduszy.

5. W przypadku spełnienia przez Oszczędzającego obowiązków, o których mowa w ust. 3, Fundusze są zobowiązane do dokonania wypłaty transferowej środków przyznanych Oszczędzającemu w postępowaniu likwidacyjnym:

dla uczestnika IKE	dla uczestnika IKZE
na indywidualne konto emerytalne wskazane w potwierdzeniu zawarcia umowy, lub na PPE.	na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego wskazane w potwierdzeniu zawarcia umowy

lub odpowiednio na IKE lub IKZE prowadzone przez Fundusz zarządzany przez Towarzystwo wskazany w dyspozycji wypłaty transferowej.

6. Po dostarczeniu potwierdzenia zawarcia umowy albo potwierdzenia przystąpienia do PPE o których mowa w ust. 3, wraz z dokonaniem wypłaty transferowej, Fundusze

w ciągu 14 dni liczonych od dnia dostarczenia potwierdzenia przesyłają informacje o których mowa w § 12 Regulaminu do:

1) instytucji finansowej, z którą Oszczędzający zawarł umowę o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego albo indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego lub
2) zarządzającego PPE, do którego Oszczędzający przystąpił.

7. W przypadku likwidacji Subfunduszu wskazanego w bieżącej Dyspozycji alokacji, nie później niż na 30 dni przed dniem otwarcia likwidacji Oszczędzający zostanie powiadomiony o planowanej likwidacji Subfunduszu oraz o dacie, do jakiej Subfundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa. We wskazanym w powiadomieniu terminie Oszczędzający zobowiązany jest złożyć Dyspozycję alokacji, zapewniającą realokację środków zgromadzonych w likwidowanym Subfunduszu. W przypadku niezłożenia Dyspozycji alokacji w terminie wskazanym w zdaniu poprzedzającym, Fundusz w ostatnim dniu wyceny dokonuje odkupienia Jednostek Uczestnictwa likwidowanego Subfunduszu zgromadzonych na IKE lub IKZE, a kwota uzyskana z odkupienia jednostek uczestnictwa jest wpłacana proporcjonalnie do pozostałych Funduszy/Subfunduszy zgodnie z Dyspozycją alokacji. Jeżeli zastosowanie alokacji nie jest możliwe w szczególności, gdy Oszczędzający posiada jednostki uczestnictwa wyłącznie likwidowanego Subfunduszu, środki podlegają automatycznej zamianie do Subfunduszu Investor Oszczędnościowy albo Subfunduszu Investor Akumulacji Kapitału, w ramach tego samego Funduszu.
8. W chwilą otwarcia likwidacji Funduszy lub odpowiednio Subfunduszu wskazanego w bieżącej Dyspozycji alokacji Umowa IKE lub Umowa IKZE pomiędzy Oszczędzającym, a likwidowanym Funduszem lub odpowiednio Fundusz działającym na rzecz likwidowanego Subfunduszu – w odniesieniu do likwidowanego Subfunduszu, ulega rozwiązaniu. Rozwiązanie Umowy IKE lub Umowy IKZE w stosunku do likwidowanego Funduszu lub odpowiednio Funduszu działającego na rzecz likwidowanego Subfunduszu – w odniesieniu do likwidowanego Subfunduszu, nie powoduje rozwiązania Umowy IKE ani Umowy IKZE z pozostałymi Funduszami wskazanymi w Dyspozycji Alokacji.

§ 19 Przejęcie zarządzania Funduszem

1. W przypadku przejęcia zarządzania Funduszem wskazanym w bieżącej Dyspozycji alokacji przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, Umowa IKE lub Umowa IKZE pomiędzy Oszczędzającym, a przejmowanym Funduszem ulega rozwiązaniu z dniem wejścia w życie zmian w statucie Funduszu, określających firmę, siedzibę i adres towarzystwa przejmującego zarządzanie Funduszem. Rozwiązanie Umowy IKE lub Umowy IKZE pomiędzy Oszczędzającym, a Funduszem przejmowanym nie powoduje rozwiązania Umowy IKE ani Umowy IKZE z pozostałymi Funduszami wskazanymi w Dyspozycji alokacji Oszczędzającego.

2. W przypadku, gdy przejęcie zarządzania Funduszem wskazanym w bieżącej Dyspozycji alokacji przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych powoduje, że Oszczędzający będzie posiadał Jednostki Uczestnictwa zapisane odpowiednio na IKE lub IKZE w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, § 17 Regulaminu stosuje się odpowiednio.

§ 20 informacja o środkach zgromadzonych na IKE i IKZE

1. Towarzystwo w terminie 30 dni od zakończenia każdego roku kalendarzowego wysyła Oszczędzającemu informację o środkach zgromadzonych na IKE lub IKZE, zawierającą w szczególności następujące dane:
   a) oznaczenie IKE lub IKZE;
   b) dane Oszczędzającego
   c) potwierdzenie zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa w ramach IKE lub IKZE;
   d) informację na temat aktualnej alokacji wpłat;
   e) liczbę i aktualną na ostatni dzień roku kalendarzowego którego zestawienie dotyczy informacji o wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE lub IKZE.
2. Potwierdzenie, o którym mowa w ust. 1 zostanie przekazane Oszczędzającemu w sposób wskazany przez niego w Deklaracji lub ostatniej dyspozycji w tym zakresie – to jest przesłane listem zwykłym na wskazany przez niego adres korespondencyjny lub w postaci elektronicznej umożliwiającej zapisanie potwierdzenia na trwałym nośniku. Potwierdzenie może mieć formę wydruku komputerowego lub pliku nieopatrzonego podpisem.

§ 21 Osoby Uprawnione

1. W Deklaracji Oszczędzający może wskazać jedną lub więcej Osób Uprawnionych, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE lub IKZE w przypadku jego śmierci.
2. Lista Osób Uprawnionych może być w każdym czasie zmieniona poprzez złożenie przez Oszczędzającego dyspozycji w formie i w sposób w jaki może być zawarta Umowa IKE lub Umowa IKZE.
3. Jeżeli Oszczędzający wskazał kilka Osób Uprawnionych do otrzymania środków po jego śmierci, a nie oznaczył ich udziału w tych środkach lub suma oznaczonych udziałów nie jest równa 1, uważa się, że udziały tych osób są równe.
4. Wskazanie Osoby Uprawnionej do otrzymania środków po śmierci Oszczędzającego staje się bezskuteczne, jeżeli osoba ta zmarła przed śmiercią Oszczędzającego. W takim przypadku udział, który był przeznaczony dla zmarłego, przypada w częściach równych pozostałym Osobom Uprawnionym, chyba że Oszczędzający zadysponuje tym udziałem w inny sposób.

5. W przypadku braku wskazania przez Oszczędzającego Osób Uprawnionych, środki zgromadzone na IKE lub IKZE wchodzą do spadku.

§ 22 Koszty i opłaty

1. Za zawarcie Umowy IKE oraz Umowy IKZE z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, pobierana jest jednorazowa opłata w wysokości 80 (słownie: osiemdziesięciu) złotych. Opłata pobierana jest od pierwszej wpłaty, w tym ze środków pochodzących z wypłaty transferowej.
2. Koszty obciążające środki zgromadzone na IKE i IKZE są określone w statutach Funduszy.
3. W związku z nabywaniem i odkupywaniem jednostek uczestnictwa, w tym konwersją/zamianą dokonywaną w związku ze zmianą alokacji Oszczędzający nie ponosi opłat manipulacyjnych.
4. W przypadku, gdy Oszczędzający dokonuje wypłaty, wypłaty transferowej, lub zwrotu (a w przypadku IKE – także zwrotu częściowego) przed upływem 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy IKE lub Umowy IKZE, z wypłacanych, transferowanych lub zwracanych środków zgromadzonych na IKE lub IKZE, Towarzystwo pobiera dodatkową opłatę w wysokości 5% tych środków.
5. Za zawarcie Umowy IKE lub Umowy IKZE za pośrednictwem Investor Online opłata, o której mowa w ust. 1 powyżej nie jest pobierana.

§ 23 Dyspozycje i termin ich realizacji

1. Dyspozycje dotyczące środków zgromadzonych na IKE lub IKZE oraz inne oświadczenia woli związane z IKE lub IKZE są składane bezpośrednio Towarzystwu, w tym poprzez Investor Online lub za pośrednictwem wskazanych Dystrybutorów.
2. Termin realizacji dyspozycji, o których mowa w Regulaminie liczy się począwszy od dnia, w którym osoba właściwie umocowana do złożenia danej dyspozycji złożyła ją w sposób kompletny i prawidłowy, w szczególności załączając wszystkie wymagane dokumenty.

§ 24 Reklamacje i skargi

1. Jeżeli Oszczędzający ma zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub zarządzane przez nie Fundusze, może złożyć skargę albo reklamację.
2. Szczegółowe zasady składania i rozpatrywania skarg i reklamacji określa „Regulamin składania i rozpatrywania skarg i reklamacji w Investors TFI S.A." dostępny na stronie internetowej https://www.investors.pl

§ 25 Zmiana Regulaminu

1. Fundusz jest uprawniony do dokonania zmiany Regulaminu w każdym czasie 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 postanowień Regulaminu do wymogów związanych z ochroną konsumentów,
   2) rozszerzenia dotychczasowych usług dostępnych w ramach Umowy, w tym dodanie nowych Funduszy lub Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszy oferowanych w ramach IKE lub IKZE, dodanie nowych modeli alokacji,
   3) zmiany warunków oferowania IKE lub IKZE związanej z postępem technicznym, technologicznym i informatycznym lub wynikającej ze zmiany zasad współpracy Towarzystwa z podmiotami, za pośrednictwem których obsługiwany jest IKE lub IKZE,
   4) utworzenia, połączenia, przekształcenia, rozwiązania, likwidacji, zmiany Statutu lub Prospektu Funduszu/Subfunduszu oraz przejęcia zarządzania Funduszem – dokonanych na zasadach określonych w ustawie z dnia 24 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.
   5) zmiany oferty w drodze usunięcia Funduszy i Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszy oferowanych w ramach IKE lub IKZE, poprzez zmianę listy określonej w Załączniku nr 1 do Regulaminu.
   6) zmiany oferty w drodze zmiany modeli alokacji według wieku, określonych w Załączniku nr 3. W szczególności poprzez usunięcie lub zmianę składu bądź struktury procentowej istniejących modeli alokacji.
2. Zmiany Regulaminu są ogłaszane na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem https://www.investors.pl wraz ze wskazaniem daty wejścia w życie zmian.
3. Zmiany powodujące wzrost obciążeń dla Oszczędzającego wchodzą w życie nie wcześniej niż w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, chyba że ich wprowadzenie wynika z obowiązujących przepisów prawa.
4. Zmiany, o których mowa w:
   1) ust. 1 pkt 4) wchodzą w życie w dniu wejścia w życie zmian statutu Funduszu,
   2) ust. 1 pkt 5) wchodzą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia,
   3) ust. 1 pkt 6) wchodzą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia.
5. W pozostałym zakresie zmiany wchodzą w życie w terminie 14 dni od dnia ich ogłoszenia, chyba, że z przepisów prawa wynika inny termin wejścia w życie zmian.

6. Brak wypowiedzenia przez Uczestnika Umowy dokonanego w sposób wskazany w § 17 przed proponowaną datą wejścia w życie zmian Regulaminu, jest równoznaczny z wyrażeniem na nie zgody. Zmiany Regulaminu wiążą strony Umowy od podanej daty wejścia w życie zmian.

7. W przypadku zmiany oferty w drodze usunięcia Funduszu, o której mowa w ust. 1 pkt 5 - skutki określa § 17 ust. 2 i ust. 6.

8. W przypadku zmiany oferty w drodze usunięcia Subfunduszu, o której mowa w ust. 1 pkt 5) - Oszczędzający przed dniem ich wejścia w życie powinien złożyć dyspozycję Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu lub Konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, który przestał być oferowany w ramach IKE lub IKZE na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu. W przypadku braku złożenia dyspozycji Zamiany lub Konwersji, z dniem wejścia w życie zmian Regulaminu w pierwszej kolejności dokonywana jest automatyczna Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, który przestał być oferowany w ramach IKE lub IKZE, na Jednostki Uczestnictwa innych Subfunduszy proporcjonalnie do alokacji, a jeżeli jest to niemożliwe Konwersja na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy innego Funduszu stosownie do alokacji. Jeżeli zastosowanie alokacji nie jest możliwe w szczególności, gdy Oszczędzający posiada jednostki uczestnictwa wyłącznie usuwanego Subfunduszu, środki podlegają automatycznej zamianie do Subfunduszu Investor Oszczędnościowy albo Subfunduszu Investor Akumulacji Kapitału, w ramach tego samego Funduszu.

9. W przypadku zmiany oferty w drodze usunięcia modelu alokacji, o której mowa w ust. 1 pkt 6) Oszczędzający przed dniem ich wejścia w życie powinien złożyć dyspozycję zmiany modelu alokacji. W braku złożenia takiej dyspozycji nastąpi automatyczne przypisanie Oszczędzającego do Modelu Konserwatywnego. W przypadku zmiany składu lub struktury procentowej modelu alokacji według wieku, Oszczędzający korzystający z tego modelu pozostaje przypisany do tego modelu alokacji, a środki zgromadzone na IKE lub IKZE oraz przyszłe wpłaty są automatycznie dostosowywane do nowej struktury modelu alokacji.

§ 26 Kwestie nieuregulowane w Regulaminie

W zakresie nieuregulowanym w Umowie mają zastosowanie odpowiednie postanowienia statutów Funduszy oraz obowiązujące przepisy prawa, w tym Ustawy o IKE i IKZE.

Załącznik nr 1 do Regulaminu

Lista Funduszy i subfunduszy wydzielonych w ramach poszczególnych Funduszy, oferowanych w ramach IKE i IKZE z Funduszami zarządzanymi przez Investors TFI S.A.

INVESTOR PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
(INVESTOR PARASOL FIO)

1. Investor Akcji
2. Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu
3. Investor Zrównoważony
4. Investor Zabezpieczenia Emerytalnego
5. Investor Top Małych i Średnich Spółek
6. Investor Obligacji Uniwersalny
7. Investor Oszczędnościowy

INVESTOR PARASOL SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
(INVESTOR PARASOL SFIO)

1. Investor Rynków Wschodzących
2. Investor Gold
3. Investor Quality
4. Investor Akumulacji Kapitału

Załącznik nr 2 do Regulaminu

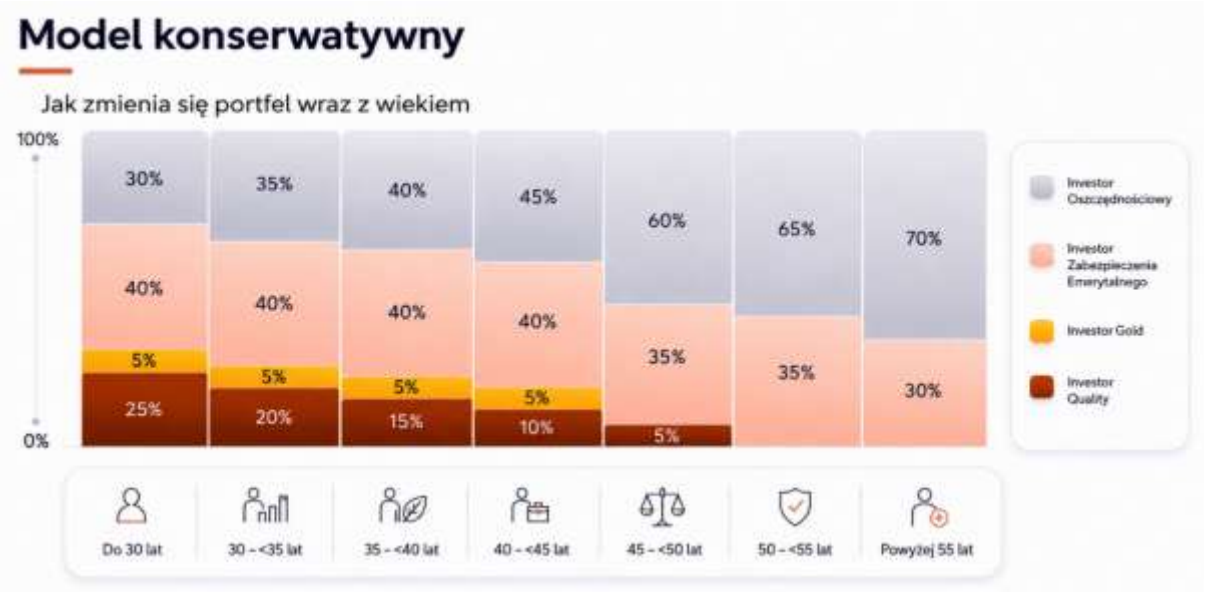
Lista oferowanych w ramach IKE i IKZE kategorii jednostek uczestnictwa Funduszy zarządzanych przez Investors TFI S.A.

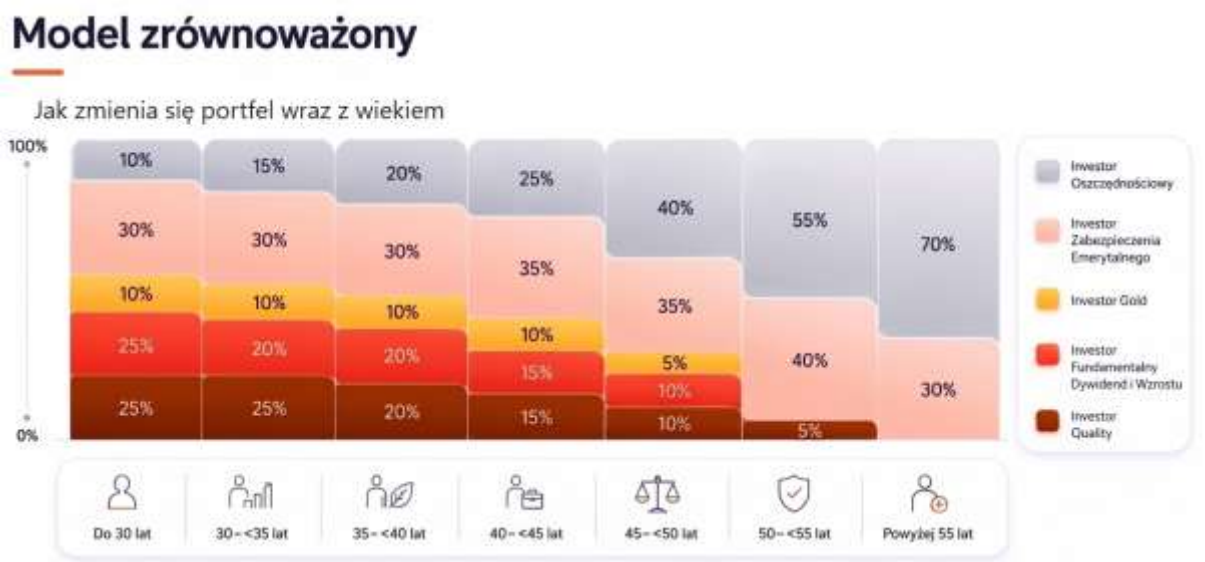
Jednostki kategorii I – dostępne w ramach IKE i IKZE

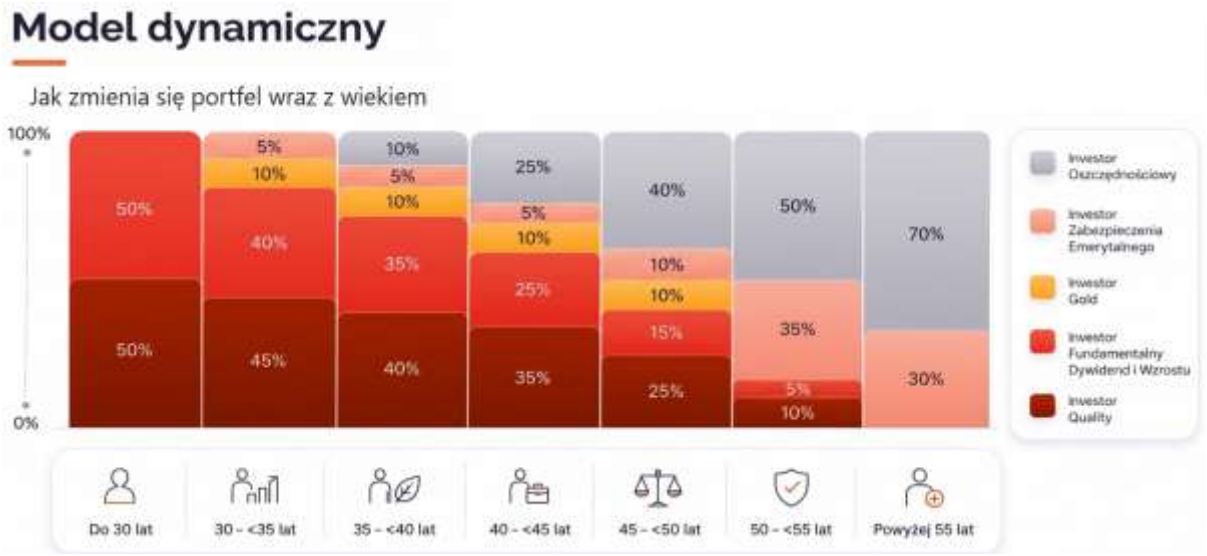
Jednostki kategorii P – dostępne wyłącznie dla uczestników PPE / PPK, którzy zawarli Umowę IKE lub IKZE przez Investor Online, bez pośrednictwa Dystrybutora. Mogą zostać również zaoferowane uczestnikom PPE / PPK, którzy zawarli IKE lub IKZE przed wejściem w życie Regulaminu, o ile uczynili to bez pośrednictwa Dystrybutora.

Załącznik nr 3 do Regulaminu

Modele alokacji według wieku dostępne w ramach IKE i IKZE z Funduszami zarządzanymi przez Investors TFI S.A.







Schemat nr 3

	Procentowy udział w portfelu według grupy wiekowej			
Przedział wiekowy	Investor Top Małych i Średnich Spółek	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego	Investor Oszczędnościowy	Investor Gold
Do 30 lat	40%	50%	0%	10%
Powyżej 30 do 35 lat	35%	50%	5%	10%
Powyżej 35 do 40 lat	30%	50%	10%	10%
Powyżej 40 do 45 lat	25%	45%	20%	10%
Powyżej 45 do 50 lat	15%	40%	40%	5%
Powyżej 50 do 55 lat	5%	35%	60%	0%
Powyżej 55 lat	0%	30%	70%	0%

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Zebra Tower | ul. Mokotowska 1 | 00-640 Warszawa

tel. +48 22 378 9100 | fax +48 22 378 9101

www.investors.pl | office@investors.pl