



## **Regulamin**

Planu Systematycznego Oszczędzania  
w Investors TFI S.A.



**REGULAMIN**  
**PLANU SYSTEMATYCZNEGO OSZCZĘDZANIA**  
**W INVESTORS TFI S.A.**

**Artykuł 1      Postanowienia ogólne**

1. Regulamin Planu Systematycznego Oszczędzania w Investors TFI S.A. (dalej „**Regulamin PSO**”) określa tryb, zasady i warunki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Investors TFI S.A. (dalej także jako „**Towarzystwo**”) na zasadzie indywidualnego planu systematycznego inwestowania, o którym mowa w Statutach tychże funduszy.
2. Określenia użyte w Regulaminie oznaczają:
  - 1) **PSO** – Plan Systematycznego Oszczędzania w Investors TFI S.A. prowadzony w oparciu o postanowienia Regulaminu PSO;
  - 2) **Deklaracja** – deklaracja przystąpienia do PSO, składana wraz z pierwszym zleceniem nabycia, konwersji lub transferu Jednostek Uczestnictwa na Rejestr Uczestnika prowadzony w ramach PSO;
  - 3) **Uczestnik PSO** – Uczestnik Funduszu, który nabył przynajmniej ułamkową część Jednostki Uczestnictwa Funduszu w ramach PSO; Uczestnikiem PSO może być osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną;
  - 4) **Fundusz** – fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Towarzystwo wymieniony w Załączniku nr 1 do Regulaminu PSO.
3. Wszystkie określenia niezdefiniowane w Regulaminie PSO mają znaczenie nadane im w Statutach oraz Prospektach Informacyjnych Funduszy.

**Artykuł 2      Umowa o uczestnictwo**

1. Warunkiem uczestnictwa w PSO jest zawarcie umowy o uczestnictwo („**Umowa o uczestnictwo**”), które następuje poprzez złożenie Deklaracji. Umowa o uczestnictwo wchodzi w życie z dniem nabycia w ramach PSO co najmniej ułamkowej części Jednostki Uczestnictwa w Funduszu, za kwotę w wysokości odpowiadającej co najmniej minimalnej wartości pierwszej wpłaty, zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 1) poniżej.

2. Umowa o uczestnictwo zostaje zawarta z Funduszem wskazanym w Deklaracji.
3. Osoba przystępująca do PSO określa w Deklaracji okres, przez jaki zobowiązuje się systematycznie inwestować środki w ramach danego Funduszu. Okres wskazany w Deklaracji stanowi jednocześnie okres obowiązywania Umowy o uczestnictwo. Okres ten musi być oznaczony w pełnych latach i nie może być krótszy niż 4 lata.
4. W ramach PSO Fundusze zbywają Jednostki Uczestnictwa Kategorii A.

### **Artykuł 3 Uczestnik PSO**

1. Uczestnikiem PSO może być każda osoba, która może stać się Uczestnikiem Funduszu zgodnie z postanowieniami Statutu tegoż Funduszu.
2. W ramach PSO osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na zasadzie Wspólnego Rejestru Małżeńskiego.

### **Artykuł 4 Prawa Uczestnika PSO**

1. Uczestnikowi PSO przysługują prawa wynikające ze Statutów Funduszy, chyba, że postanowienia niniejszego Regulaminu PSO stanowią inaczej.
2. Na zasadach opisanych poniżej Towarzystwo zwalnia Uczestnika PSO z części opłaty manipulacyjnej określonej w Prospektach Informacyjnych Funduszy.
3. Zniżka w opłacie manipulacyjnej, o której mowa w ust. 2 powyżej, wynosi odpowiednio:
  - 1) 35% opłaty manipulacyjnej, w przypadku zadeklarowania przez Uczestnika PSO, że okres systematycznego oszczędzania w ramach PSO wyniesie 4 lata;
  - 2) 40% opłaty manipulacyjnej, w przypadku zadeklarowania przez Uczestnika PSO, że okres systematycznego oszczędzania w ramach PSO wyniesie 5 lub 6 lat;
  - 3) 50% opłaty manipulacyjnej, w przypadku zadeklarowania przez Uczestnika PSO, że okres systematycznego oszczędzania w ramach PSO wyniesie 7 lub 8 lat;
  - 4) 60% opłaty manipulacyjnej, w przypadku zadeklarowania przez Uczestnika PSO, że okres systematycznego oszczędzania w ramach PSO wyniesie 9 i więcej lat.
4. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, zniżka w opłacie manipulacyjnej, o której mowa w ust. 2, ma charakter warunkowy i jest udzielana w odniesieniu do każdej wpłaty środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach PSO, pod warunkiem, że Uczestnik PSO:
  - a) będzie przestrzegał zasad oszczędzania określonych w art. 5 Regulaminu PSO,
  - b) nie dokona wypowiedzenia Umowy o uczestnictwo przed okresem, na jaki została ona zawarta, w sposób określony w art. 7 ust. 4 Regulaminu PSO.

5. W przypadku kontynuowania systematycznych wpłat do Funduszu w ramach PSO po upływie okresu oszczędzania wskazanego w Deklaracji, Umowę o uczestnictwo uważa się za zawartą na czas nieokreślony. W takim wypadku Towarzystwo udzieli Uczestnikowi PSO bezwarunkowej zniżki w opłacie manipulacyjnej w odniesieniu do wszystkich kolejnych wpłat, w wysokości określonej w ust. 3 odpowiedniej do zadeklarowanego okresu oszczędzania.
6. W terminie siedmiu (7) dni od zrealizowania pierwszego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach PSO, Fundusz wyśle Uczestnikowi PSO, na adres korespondencyjny zapisany w Rejestrze Uczestników, potwierdzenie zawarcia Umowy o uczestnictwo.
7. Uczestnik PSO wyraża zgodę na doręczanie potwierdzeń realizacji wszelkich transakcji w ramach PSO dwa razy do roku – w terminie do 31 stycznia i do 31 lipca danego roku kalendarzowego, w formie zbiorczego zestawienia wszystkich transakcji dokonanych w danym okresie („**Zestawienie Transakcji**”). Dodatkowo, Fundusz zobowiązuje się na każde żądanie Uczestnika PSO sporządzić i doręczyć mu wykaz transakcji zrealizowanych w ramach PSO w wybranym przez Uczestnika PSO okresie. Zestawienia Transakcji i wykazy transakcji sporządzane na życzenie Uczestnika PSO będą wysyłane listem zwykłym na adres korespondencyjny Uczestnika PSO wskazany w Rejestrze Uczestników.
8. Uczestnik PSO zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Fundusz o zmianie swojego adresu do korespondencji. Korespondencja wysłana na ostatnio wskazany przez Uczestnika PSO adres korespondencyjny jest traktowana jako doręczona prawidłowo.

#### **Artykuł 5      Zobowiązania Uczestnika PSO**

1. Uczestnik PSO jest zobowiązany do dokonywania systematycznych wpłat do Funduszu wskazanego w Deklaracji, w wysokości nie mniejszej niż określona w art. 6 ust. 1 Regulaminu PSO. nie rzadziej niż raz w miesiącu, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej .
2. Uczestnik PSO może dokonywać wpłat rzadziej niż raz w miesiącu, pod warunkiem spełnienia poniższych przesłanek:
  - 1) łączna suma wpłat dokonanych przez Uczestnika PSO w pierwszym roku oszczędzania nie może być niższa niż 650 złotych,
  - 2) średnia wpłat dokonywanych w drugim i kolejnych latach oszczędzania, badana na koniec każdego kolejnego roku oszczędzania, nie może być niższa niż 600 złotych.

#### **Artykuł 6      Wpłaty w ramach PSO**

1. Wysokość poszczególnych wpłat w ramach PSO nie może być niższa niż:
  - 1) 100 złotych, w przypadku pierwszej wpłaty,

- 2) 50 złotych, w przypadku każdej kolejnej wpłaty.
2. W przypadku złożenia pierwszego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach PSO u Dystrybutora przyjmującego wpłaty w punkcie obsługi klienta, przystępujący do PSO dokonuje pierwszej wpłaty w formie gotówkowej bezpośrednio w punkcie obsługi klienta tego Dystrybutora lub przelewem na rachunek nabyć Funduszu wskazanego w Deklaracji. Informacja o numerze rachunku nabyć Funduszu dostępna jest u Dystrybutorów i na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem [www.investors.pl](http://www.investors.pl). W przypadku złożenia pierwszego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach PSO u Dystrybutora nieprzyjmującego wpłat w punkcie obsługi klienta lub w siedzibie Towarzystwa, pierwsza wpłata dokonywana jest przelewem na rachunek nabyć Funduszu wskazanego w Deklaracji, o którym mowa powyżej.
3. Uczestnik PSO może dokonywać kolejnych wpłat w ramach PSO poprzez:
  - 1) dokonanie wpłaty środków pieniężnych bezpośrednio na rachunek wskazany w potwierdzeniu zawarcia Umowy o uczestnictwo, o którym mowa w art. 4 ust. 6 powyżej; W tym przypadku nie jest wymagane dodatkowe opisywanie przelewu w polu „tytułem”,  
lub
  - 2) dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu, zgodnie z art. 15 ust. 7 Statutów Funduszy, za wyjątkiem Investor Parasol SFIO, w którym wpłata bezpośrednia uregulowana jest w art. 24 ust. 8 Statutu; W tym przypadku Uczestnik PSO będący osobą fizyczną jest zobowiązany podać na dokumencie wpłaty środków:
    - a) imię i nazwisko,
    - b) datę urodzenia lub numer PESEL,
    - c) nazwę Funduszu, do którego zamierza dokonać wpłaty,
    - d) numer rejestru Uczestnika lub oznaczyć, że zlecenie dotyczy rejestru prowadzonego w ramach PSO w danym Funduszu,natomiast Uczestnik PSO będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, jest zobowiązany podać na dokumencie wpłaty środków:
    - a) nazwę,
    - b) adres siedziby,
    - c) numer REGON,

- d) numer Rejestru Uczestnika lub oznaczyć, że zlecenie dotyczy rejestru prowadzonego w ramach PSO w danym Funduszu.

### **Artykuł 7 Rozwiązanie Umowy**

1. Z zastrzeżeniem art. 4 ust. 5 Regulaminu PSO, Umowa o uczestnictwo ulega rozwiązaniu z upływem okresu na jaki została zawarta.
2. Umowa o uczestnictwo ulega również rozwiązaniu w przypadku niewywiązywania się przez Uczestnika PSO z obowiązków, o których mowa w art. 5 Regulaminu PSO.
3. Umowa o uczestnictwo ulega rozwiązaniu także w przypadku śmierci Uczestnika PSO lub jednej z osób na rzecz których prowadzony jest PSO w ramach Wspólnego Rejestru Małżeńskiego, a także w przypadku rozwiązania wspólności majątkowej małżeńskiej. W tym ostatnim przypadku art. 27 ust. 5 Statutów Funduszy, a w odniesieniu do Investor Parasol SFIO – art. 13 ust. 5 Statutu, stosuje się odpowiednio.
4. Uczestnikowi PSO przysługuje prawo wypowiedzenia Umowy o uczestnictwo w każdym czasie jej obowiązywania poprzez złożenie zlecenia odkupienia, konwersji lub transferu całości lub części Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze Uczestnika prowadzonym w ramach PSO. Rozwiązanie Umowy o uczestnictwo następuje z dniem realizacji transakcji wymienionych powyżej
5. W przypadku otwarcia likwidacji Funduszu, Umowa o uczestnictwo pomiędzy Uczestnikiem PSO, a likwidowanym Funduszem ulega rozwiązaniu z dniem otwarcia likwidacji Funduszu. Fundusz powiadamia Uczestnika PSO, o zamiarze likwidacji Funduszu nie później niż w terminie 30 dni przed otwarciem likwidacji. Zawiadomienie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym zawiera informację o dacie do jakiej Fundusz realizuje zlecenia i dyspozycje Uczestnika PSO. W przypadku, gdy z chwilą otwarcia likwidacji na Rejestrze Uczestnika prowadzonym w ramach PSO pozostają Jednostki Uczestnictwa, po zakończeniu postępowania likwidacyjnego następuje wypłata środków przyznanych w postępowaniu likwidacyjnym zgodnie z zasadami określonymi w Statucie.
6. W przypadku rozpoczęcia połączenia Funduszu z innym Funduszem prowadzącym PSO, Umowa o uczestnictwo pomiędzy Uczestnikiem PSO, a przejmowanym Funduszem nie ulega rozwiązaniu z chwilą połączenia Funduszy, zaś w wszelkie prawa i obowiązki Funduszu przejmowanego wynikające z Umowy o uczestnictwo wchodzi Fundusz przejmujący na zasadach określonych w warunkach połączenia.
7. W przypadku rozpoczęcia połączenia Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym zarządzanym przez Investors TFI S.A. nieprowadzącym PSO, Umowa o uczestnictwo pomiędzy Uczestnikiem PSO, a przejmowanym Funduszem ulega rozwiązaniu z dniem rozpoczęcia połączenia Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym. Towarzystwo dołoży staranności, aby w dniu połączenia ww. funduszy, fundusz przejmujący oferował PSO. W takim wypadku w dniu połączenia ww. funduszy

między Uczestnikiem PSO a funduszem przejmującym zostanie zawarta Umowa o uczestnictwo, na zasadach tożsamyh z zasadami wynikającymi z Umowy o uczestnictwo z Funduszem przejmowanym.

8. W przypadku przejęcia zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, Umowa o uczestnictwo między Uczestnikiem PSO, a przejmowanym Funduszem ulega rozwiązaniu z dniem wejścia w życie zmian w statucie Funduszu, określających firmę, siedzibę i adres towarzystwa przejmującego zarządzanie Funduszem.
9. O ile nie zastrzeżono inaczej, w sytuacji, gdy w chwili rozwiązania Umowy o uczestnictwo, na Rejestrze Uczestnika prowadzonym w ramach PSO pozostają Jednostki Uczestnictwa, są one transferowane z Rejestru Uczestnika prowadzonego w ramach PSO na rejestr prowadzony na zasadach ogólnych.

#### **Artykuł 8 Oplata Wyrównawcza**

1. W przypadku rozwiązania Umowy o uczestnictwo przed upływem okresu na jaki została zawarta, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3 poniżej, Uczestnik PSO zostanie obciążony opłatą w wysokości określonej w ust. 4 poniżej („**Oplata Wyrównawcza**”).
2. Oplata Wyrównawcza nie będzie naliczana w przypadku, gdy rozwiązanie Umowy o uczestnictwo będzie spowodowane sytuacjami, o których mowa w art. 7 ust. 3, 5, 7 i 8 Regulaminu PSO.
3. Oplata Wyrównawcza nie będzie również naliczana w przypadku wypowiedzenia przez Uczestnika PSO Umowy o uczestnictwo przedłużonej na czas nieokreślony zgodnie z art. 4 ust. 5 Regulaminu PSO.
4. Oplata Wyrównawcza będzie równa iloczynowi wartości Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Rejestrze Uczestnika prowadzonym w ramach PSO i różnicy między maksymalną stawką opłaty manipulacyjnej określoną w Statucie Funduszu w dniu pobierania Opłaty Wyrównawczej, a opłatą manipulacyjną uwzględniającą przysługującą Uczestnikowi PSO zniżkę, zgodnie z art. 4 Regulaminu PSO.
5. Oplata Wyrównawcza jest potrącana od kwoty wynikłej z odkupienia, albo będącej przedmiotem konwersji lub transferu Jednostek Uczestnictwa, na zasadach poniżej opisanych:
  - 1) z zastrzeżeniem pkt 2) Uczestnik PSO otrzymuje żądaną sumę (odpowiednio żądana suma zostanie przekazana na wskazany w zleceniu konwersji lub transferu Rejestr Uczestnika), natomiast saldo Rejestru Uczestnika w ramach PSO zostaje pomniejszone o sumę odkupienia, konwersji lub transferu oraz o Oplata Wyrównawczą.
  - 2) w przypadku, gdy Uczestnik PSO zleca odkupienie, konwertuje lub transferuje całe saldo rejestru prowadzonego w ramach PSO lub gdy żądana suma wraz z opłatą wyrównawczą

przekraczałyby wartość tego salda, suma odkupienia, konwersji lub transferu, którą Uczestnik PSO otrzymuje (odpowiednio, która zostaje przekazana na wskazany w zleceniu konwersji lub transferu Rejestr Uczestnika) zostaje pomniejszona o Oplatę Wyrównawczą.

**Artykuł 9      Postanowienia końcowe**

1. Towarzystwo ma prawo do dokonywania zmian w Regulaminie PSO, w szczególności w przypadku zmian w Statutach Funduszy lub w obowiązujących przepisach prawa. Zmiany Regulaminu PSO zostaną opublikowane na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem [www.investors.pl](http://www.investors.pl). Zmiany dotyczące trybu, zasad i warunków uczestnictwa w PSO wchodzi w życie w terminie 14 dni po publikacji. Pozostałe zmiany, w tym w szczególności zmiany porządkowe wchodzi w życie z chwilą publikacji.
2. Uzupełnienie listy Funduszy objętych PSO zamieszczonej w Załączniku nr 1 do Regulaminu PSO, o nowe Fundusze nie stanowi zmiany Regulaminu PSO w stosunku do Uczestnika PSO.



**ZAŁĄCZNIK NR 1** do Regulaminu Planu Systematycznego Oszczędzania w Investors TFI S.A.

**Lista Subfunduszy oferujących PSO:**

1. Investor Obligacji
2. Investor Zabezpieczenia Emerytalnego
3. Investor Zrównoważony
4. Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu (wcześniej: Investor Akcji Spółek Dywidendowych)
5. Investor Top Małych i Średnich Spółek (wcześniej: Investor Top 25 Małych Spółek)

**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](http://www.investors.pl) | [office@investors.pl](mailto:office@investors.pl)