

## WARUNKI UCZESTNICTWA W PROGRAMIE INDYWIDUALNE KONTA ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO PEKAO TFI („PROGRAM IKZE”)

### § 1

#### Postanowienia ogólne

1. Celem Programu IKZE jest stworzenie dogodnych warunków sprzyjających długoterminowemu inwestowaniu w jednostki uczestnictwa Funduszy na warunkach określonych w Ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1776 ze zm.), Prospektach informacyjnych Funduszy, Statutach Funduszy oraz niniejszych Warunkach uczestnictwa.
2. Program IKZE jest wyspecjalizowanym programem inwestycyjnym. W zakresie nieuregulowanym w niniejszych Warunkach uczestnictwa i Umowie IKZE, prawa i obowiązki Uczestnika Programu IKZE i Funduszu reguluje Ustawa IKZE oraz Prospekt informacyjny, w tym Statut odnośnego Funduszu.

### § 2

#### Definicje

1. Ilekroć w Warunkach uczestnictwa w Programie Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego Pekao TFI jest mowa o:
  - 1) **Dystrybutorze** – rozumie się przez to podmiot uprawniony na podstawie umowy z Funduszem do występowania w imieniu i na rzecz Funduszu w zakresie zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa oraz odbierania innych oświadczeń związanych z uczestnictwem w Funduszu, w tym w ramach Programu IKZE;
  - 2) **Funduszu, Funduszu** – rozumie się przez to łącznie fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo, w tym Fundusze inwestycyjne z wydzielonymi Subfunduszami, oferujące Program IKZE na zasadach określonych w niniejszych Warunkach uczestnictwa lub którykolwiek z tych Funduszy;
  - 3) **Instytucji finansowej** – rozumie się przez to fundusz inwestycyjny, podmiot prowadzący działalność maklerską, zakład ubezpieczeń, bank, dobrowolny fundusz emerytalny, prowadzące indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego, zgodnie z Ustawą IKZE;
  - 4) **Kontach IKZE lub Koncie IKZE** – rozumie się przez to indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego, tj. wyodrębnione zapisy w rejestrach uczestników Funduszy, prowadzone przez Fundusze/Subfundusze dla Uczestnika w ramach Umowy IKZE na zasadach określonych w Ustawie IKZE, a w zakresie w niej nieuregulowanym w Statutach Funduszy, Prospektach informacyjnych Funduszy oraz niniejszych Warunkach uczestnictwa lub którekolwiek z tych kont;
  - 5) **Portfelu modelowym** – rozumie się przez to portfel, w którego skład wchodzi Fundusze/Subfundusze oferowane w Programie IKZE zgodnie z § 4 ust. 1 niniejszych Warunków uczestnictwa;
  - 6) **Portfelu indywidualnym** – rozumie się przez to portfel, w którym Uczestnik dokonuje indywidualnego doboru Funduszy/Subfunduszy spośród Funduszy/Subfunduszy oferowanych w Programie IKZE w ramach tego portfela;
  - 7) **Programie IKZE** – rozumie się przez to Program Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego Pekao TFI;
  - 8) **Realokacji** – rozumie się przez to zmianę procentowych udziałów środków zgromadzonych na Kontach IKZE w poszczególnych Funduszach/Subfunduszach wchodzących w skład portfela Uczestnika i/lub zmianę Funduszy/Subfunduszy wchodzących w skład Portfela indywidualnego, i/lub zmianę Portfela modelowego na Portfel indywidualny, dokonywaną poprzez konwersje i/lub odpowiednio zamiany jednostek uczestnictwa;
  - 9) **Subfunduszu, Subfunduszach** – rozumie się przez to określony Subfundusz lub Subfundusze wydzielone w Funduszu;
  - 10) **Towarzystwie** – rozumie się przez to Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie;
  - 11) **Uczestniku** – rozumie się przez to oszczędzającego w rozumieniu Ustawy IKZE, tj. osobę fizyczną, która ukończyła 16 lat i która gromadzi środki na IKZE;
  - 12) **Umowie IKZE** – rozumie się przez to Umowę o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego (IKZE), zawieraną pomiędzy osobą zamierzającą gromadzić oszczędności na IKZE a Funduszami oferującymi Program IKZE za pośrednictwem Dystrybutora w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na trwałym nośniku lub w formie pisemnej;
  - 13) **Usłudze eFunduszePekao** – rozumie się przez to usługę Towarzystwa umożliwiającą dostęp do informacji związanych z uczestnictwem w Funduszach oraz składanie zleceń i innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Programie IKZE – świadczoną za pośrednictwem strony internetowej <https://eFunduszePekao.pekao-fs.com.pl>;

- 14) **Ustawie IKZE** – rozumie się przez to Ustawę z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1776 ze zm.);
  - 15) **Warunkach uczestnictwa** – rozumie się przez to niniejsze warunki uczestnictwa w Programie IKZE;
  - 16) **Trwały nośnik** – trwałe nośnik informacji, o którym mowa w art. 2 pkt 41 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355 i 2215).
2. Określenia niezdefiniowane w ust. 1 mają znaczenie nadane im w Ustawie IKZE, Statutach Funduszy, Prospektach informacyjnych Funduszy, właściwych przepisach prawa lub Warunkach świadczenia Usługi eFunduszePekao.
  3. W sprawach nieuregulowanych w niniejszych Warunkach uczestnictwa, związanych z wykorzystaniem Usługi eFunduszePekao do składania zleceń i innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Programie IKZE, odpowiednie zastosowanie mają postanowienia Warunków świadczenia Usługi eFunduszePekao.

### § 3

#### Zawarcie Umowy IKZE

1. Uczestnikiem Programu IKZE może być osoba fizyczna, która ukończyła 16 lat.
2. Uczestnictwo w Programie IKZE powstaje na podstawie Umowy IKZE, zawartej pomiędzy Uczestnikiem a wszystkimi Funduszami oferującymi Program IKZE, której integralną częścią stanowią Warunki uczestnictwa. Podjęcie przez Towarzystwo decyzji o poszerzeniu oferty Funduszy/Subfunduszy prowadzących Konta IKZE, zgodnie z ust. 5 poniżej, oraz dokonanie wpłaty na Konto IKZE innego Funduszu/Subfunduszu niż Fundusze/Subfundusze wskazane w Umowie IKZE lub dokonanie konwersji/zamiany posiadanych jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa takiego Funduszu /Subfunduszu w ramach Realokacji skutkuje przystąpieniem tego Funduszu do Umowy IKZE.
3. W ramach Programu IKZE możliwe jest nabywanie wyłącznie jednostek uczestnictwa Funduszy/Subfunduszy wskazanych na stronie internetowej Towarzystwa, o której mowa w ust. 4 poniżej. W przypadku Funduszy zbywających różne kategorie jednostek uczestnictwa (w tym również różne kategorie jednostek uczestnictwa Subfunduszy), w ramach Programu IKZE możliwe jest nabywanie wyłącznie jednostek uczestnictwa kategorii A.
4. Aktualna lista Funduszy/Subfunduszy oferujących Program IKZE w Portfelach modelowych oraz Funduszy/Subfunduszy oferujących Program IKZE w Portfelu indywidualnym publikowana jest na stronie internetowej Towarzystwa [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl) oraz w placówkach Dystrybutorów.
5. Towarzystwo może poszerzyć ofertę Funduszy/Subfunduszy prowadzących Konta IKZE. Poszerzenie lub ograniczenie oferty Funduszy/Subfunduszy, w tym poszerzenie oferty o nowe Portfele modelowe, nie stanowi zmiany Warunków uczestnictwa. Poszerzenie lub ograniczenie oferty następuje poprzez zamieszczenie odpowiedniej informacji na stronie internetowej Towarzystwa [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl) i obowiązuje od dnia zamieszczenia tej informacji na przedmiotowej stronie internetowej.
6. Zawierając Umowę IKZE Uczestnik wybiera Portfel modelowy spośród wskazanych w § 4 ust. 1 lub wskazuje Fundusze/Subfundusze w ramach Portfela indywidualnego oraz zobowiązuje się do nabywania jednostek uczestnictwa Funduszy/Subfunduszy wchodzących w skład wybranego przez Uczestnika portfela. Wybór przez Uczestnika Portfela modelowego determinuje alokację środków, tj. procentowy podział wpłacanych środków pomiędzy Fundusze/Subfundusze wchodzące w skład wybranego Portfela modelowego, zgodnie z § 4 ust. 1. Wyboru Funduszy/Subfunduszy wchodzących w skład Portfela indywidualnego dokonuje Uczestnik – z zachowaniem zasad określonych w ust. 8 lit. b) poniżej.
7. Jednostki uczestnictwa nabyte w ramach Programu IKZE są gromadzone przez Fundusze/Subfundusze na odrębnych Kontach IKZE, oznaczonych w sposób umożliwiający ich identyfikację.
8. W ramach Programu IKZE Uczestnik może w jednym czasie gromadzić środki:
  - a) na trzech Kontach IKZE w ramach wybranego Portfela modelowego albo
  - b) na sześciu Kontach IKZE w ramach Portfela indywidualnego z zastrzeżeniem, że każdy z Funduszy/Subfunduszy może prowadzić Uczestnikowi wyłącznie jedno Konto IKZE.
9. Uczestnik może zawrzeć Umowę IKZE oraz składać dyspozycje dotyczące jego uczestnictwa w Programie IKZE w placówce Dystrybutora lub w ramach Usługi eFunduszePekao świadczonej przez Towarzystwo.

10. Warunki dystrybucji jednostek uczestnictwa za pośrednictwem Usługi eFunduszePekao, w tym zasady i tryb zawarcia Umowy IKZE oraz składania dyspozycji związanych z uczestnictwem w Programie IKZE, w szczególności wskazanie rodzajów dyspozycji, których złożenie może nastąpić za pośrednictwem Usługi eFunduszePekao, regulują dodatkowo Warunki świadczenia Usługi eFunduszePekao dostępne na stronie internetowej <https://eFunduszePekao.pekao-fs.com.pl>.

Na podstawie wniosku składanego w ramach Usługi eFunduszePekao, Umową IKZE może zawrzeć wyłącznie osoba posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.

11. Osoba zamierzająca przystąpić do Programu IKZE za pośrednictwem Usługi eFunduszePekao:

- składa wniosek o zawarcie Umowy IKZE;
- składa oświadczenia i podaje dane przewidziane we wzorze Umowy IKZE dostępnym w Usłudze eFunduszePekao i Warunkami uczestnictwa;
- udziela pełnomocnictwa szczególnego Pekao Financial Services Sp. z o.o. z prawem substytucji na jego pracowników, do zawarcia w jej imieniu Umowy IKZE. Pełnomocnictwo obejmuje prawo ustanawiania dalszych pełnomocnictw. Pełnomocnictwo to będzie również upoważniało do ujawnienia w treści Umowy IKZE złożonych przez nią za pośrednictwem Usługi eFunduszePekao oświadczeń;
- składa oświadczenie o zapoznaniu się ze wzorem Umowy IKZE dostępnym w Usłudze eFunduszePekao i Warunkami uczestnictwa oraz akceptuje treść Warunków uczestnictwa.

12. Zawarcie Umowy IKZE za pośrednictwem Usługi eFunduszePekao następuje odpowiednio, w przypadku, gdy osoba zawierająca Umowę IKZE deklaruje dokonanie:

- wpłaty – z dniem otrzymania przez Agenta Transferowego informacji o wpłynięciu pierwszej wpłaty, o której mowa w § 4 ust. 3, na rachunek bankowy Funduszu/Subfunduszu, pod warunkiem dokonania pozytywnej identyfikacji i weryfikacji tożsamości, o której mowa w ust. 13 poniżej,
- wpłaty transferowej – z dniem złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 11 lit. a) powyżej, a jej wejście w życie w dniu otrzymania przez Agenta Transferowego informacji o wpłynięciu kwoty wypłaty transferowej na rachunek bankowy Funduszu/Subfunduszu.

13. Identyfikacja i weryfikacja tożsamości osoby zawierającej Umowę IKZE za pośrednictwem Usługi eFunduszePekao, która nie jest uczestnikiem żadnego z funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, będzie następowała na podstawie danych zawartych w treści przelewu bankowego przy dokonaniu pierwszej wpłaty lub przyjęciu wypłaty transferowej. Identyfikacja i weryfikacja tożsamości przeprowadzana jest w oparciu o zgodność danych zawartych w treści przelewu z danymi podanymi we wniosku o zawarcie Umowy IKZE. Szczegółowe zasady identyfikacji i weryfikacji tożsamości określają Warunki świadczenia Usługi eFunduszePekao.

14. Umowa IKZE zawierana jest na czas nieokreślony. Uczestnictwo w Programie IKZE trwa przez okres obowiązywania Umowy IKZE.

15. Program IKZE nie przewiduje możliwości zawierania Umowy IKZE na warunkach konta małżonków ani konta wspólnego.

16. Wpłaty, wypłaty, wypłaty transferowe, zwroty środków oraz nadpłaty, o których mowa w § 4 i § 5, mogą być dokonywane w ramach Programu IKZE wyłącznie w walucie polskiej.

17. Uczestnik zobowiązany jest wskazać w Umowie IKZE swój rachunek bankowy, na który będą przekazywane kwoty należne z tytułu wypłaty, zwrotu lub nadpłat. W przypadku Umowy IKZE zawieranej za pośrednictwem Usługi eFunduszePekao rachunek ten dodatkowo będzie służył do dokonania identyfikacji i weryfikacji tożsamości zgodnie z ust. 13 powyżej. Jeżeli w okresie obowiązywania Umowy IKZE nastąpi zmiana numeru rachunku bankowego wskazanego w Umowie IKZE lub Uczestnik przestanie być posiadaczem tego rachunku, Uczestnik zobowiązany jest w formie pisemnej powiadomić Fundusze o danych określających jego nowy rachunek bankowy, na który Fundusze będą przekazywać kwoty należne Uczestnikowi. Powiadomienie powinno być przekazane za pośrednictwem Dystrybutora. Dokonanie przez Uczestnika powiadomienia, o którym mowa powyżej, stanowi zmianę Umowy IKZE w zakresie wskazania rachunku bankowego i nie wymaga zawarcia aneksu do Umowy IKZE.

18. Uczestnik przed zawarciem Umowy IKZE zobowiązany jest złożyć oświadczenie, że:

- nie gromadzi środków na indywidualnym koncie zabezpieczenia emerytalnego w innej Instytucji finansowej albo
- gromadzi środki na indywidualnym koncie zabezpieczenia emerytalnego w innej Instytucji finansowej, podając równocześnie nazwę tej instytucji i potwierdzając, że dokona ona wypłaty transferowej.

19. Środki zgromadzone na Koncie IKZE mogą być obciążone zastawem.

20. W przypadku rozbieżności pomiędzy postanowieniami Umowy IKZE a niniejszymi Warunkami uczestnictwa rozstrzygające znaczenie mają postanowienia Umowy IKZE.

21. Zawarcie Umowy IKZE nie ogranicza prawa Uczestnika do nabywania jednostek uczestnictwa Funduszy na zasadach ogólnych lub w ramach innych wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych oferowanych przez Towarzystwo.

## § 4

### Zasady dokonywania wpłat

1. W ramach Programu IKZE oferowane są Portfele indywidualne, w ramach których Uczestnik dokonuje wpłat do wybranych przez siebie Funduszy/Subfunduszy z zastrzeżeniem § 3 ust. 8 lit. b) oraz następujące rodzaje Portfeli modelowych:

#### 1) Portfel Dynamicznego Inwestowania

Proporcje podziału wpłat do Programu IKZE pomiędzy poszczególne Subfundusze

Czas do ukończenia przez Uczestnika 65 roku życia [lata]:	5 i mniej <sup>1)</sup>	powyżej 5 do 10	powyżej 10 do 15	powyżej 15 do 20	więcej niż 20
Pekao FIO – subfundusz Pekao Akcji – Aktywna Selekcja	10%	30%	40%	50%	60%
Pekao FIO – subfundusz Pekao Obligacji Plus	30%	30%	40%	40%	35%
Pekao FIO – subfundusz Pekao Oszczędnym	60%	40%	20%	10%	5%

#### 2) Portfel Stabilnego Inwestowania

Proporcje podziału wpłat do Programu IKZE pomiędzy poszczególne Subfundusze

Czas do ukończenia przez Uczestnika 65 roku życia [lata]:	5 i mniej <sup>1)</sup>	powyżej 5 do 10	powyżej 10 do 15	powyżej 15 do 20	więcej niż 20
Pekao FIO – subfundusz Pekao Akcji – Aktywna Selekcja	5%	10%	20%	30%	40%
Pekao FIO – subfundusz Pekao Obligacji Plus	35%	40%	50%	60%	50%
Pekao FIO – subfundusz Pekao Oszczędnym	60%	50%	30%	10%	10%

<sup>1)</sup> wpłaty dokonywane przez Uczestnika, który ukończył 65 rok życia będą dokonywane zgodnie z proporcjami wskazanymi w tym przedziale czasowym

2. Uczestnik może dokonać zmiany Funduszy/Subfunduszy, w których prowadzone jest jego Konto IKZE/Konta IKZE, składając w placówce Dystrybutora dyspozycję:

- zmiany Portfela modelowego na Portfel indywidualny, skutkującą Realokacją, zgodnie z ust. 9 poniżej,
- otwarcia kolejnego Konta IKZE w Portfelu indywidualnym, z zastrzeżeniem § 3 ust. 8 lit. b),
- Realokacji w Portfelu indywidualnym – wskazując nowe Fundusze/Subfundusze, z zastrzeżeniem § 3 ust. 8 lit. b).

Uczestnik nie ma możliwości zmiany Funduszy/Subfunduszy prowadzących Konta IKZE w ramach Portfela modelowego.

3. Z zastrzeżeniem ust. 4 i ust. 14 poniżej, jednocześnie z zawarciem Umowy IKZE Uczestnik wnosi pierwszą wpłatę w wysokości min. 200 zł, przy czym w Portfelu indywidualnym minimalna pierwsza wpłata na każdy Fundusz/Subfundusz, wchodzący w skład tego portfela, nie może być niższa niż 100 zł. Wypłata transferowa z dotychczasowego indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego do Funduszu/Subfunduszu powinna nastąpić w terminie 90 dni od daty zawarcia Umowy IKZE.

4. W przypadku zawierania Umowy IKZE za pośrednictwem Usługi eFunduszePekao, osoba zamierzająca przystąpić do Programu IKZE wnosi pierwszą wpłatę w terminie 90 dni od daty złożenia wniosku, o którym mowa w § 3 ust. 11 lit. a). W przypadku, gdy osoba zamierzająca przystąpić do Programu IKZE nie dokona wpłaty w powyższym terminie lub gdy na podstawie dokonanej wpłaty nie będzie możliwe przeprowadzenie identyfikacji, o której mowa w § 3 ust. 13, nie dojdzie do zawarcia Umowy IKZE. W przypadku niewpłynięcia środków z tytułu wypłaty transferowej z dotychczasowego indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego w terminie 90 dni od daty zawarcia Umowy IKZE lub gdy nie było możliwe przeprowadzenie identyfikacji, o której mowa w § 3 ust. 13 w związku z zawieraniem Umowy IKZE za pośrednictwem Usługi eFunduszePekao, Umowa IKZE ulega rozwiązaniu.

5. Uczestnik ma prawo dokonywać kolejnych wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa w ramach Programu IKZE z dowolną częstotliwością. Wysokość kolejnych wpłat pozostawia się uznaniu Uczestnika, z zastrzeżeniem, iż:

- minimalna wpłata nie będzie niższa niż:
  - w Portfelu modelowym – 100 (sto) zł,
  - w Portfelu indywidualnym – 100 (sto) zł na dany Fundusz/Subfundusz wchodzący w skład tego portfela, z uwzględnieniem ust. 7 lit. b),
- łączna wysokość wszystkich wpłat na Konta IKZE otwarte w Funduszach/Subfunduszach w ramach Programu IKZE w danym roku kalendarzowym nie może przekroczyć kwoty, o której mowa w art. 13a Ustawy IKZE. W przypadku przekroczenia przez Uczestnika kwoty, o której mowa w art. 13a Ustawy IKZE, będą znajdowały zastosowanie postanowienia ust. 15 poniżej.

6. Wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa w Programie IKZE:

- a) do Portfeli modelowych – mogą być dokonywane za pośrednictwem Dystrybutora lub przez wpłatę środków pieniężnych bezpośrednio na rachunek dedykowany dla Portfeli modelowych, wskazany przez Towarzystwo, przy czym w ramach Programu IKZE prowadzonego na podstawie Umowy IKZE zawartej za pośrednictwem Usługi eFunduszePekao wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa do Portfeli modelowych mogą być dokonywane tylko przez wpłatę środków pieniężnych bezpośrednio na rachunek dedykowany dla Portfeli modelowych wskazany przez Towarzystwo. Opis przelewu, dokonywanego przez Uczestnika, powinien zawierać: oznaczenie „IKZE”, numer jednego z Kont IKZE, numer PESEL oraz imię i nazwisko Uczestnika,
- b) do Portfeli indywidualnych – mogą być dokonywane za pośrednictwem Dystrybutora lub bezpośrednio na rachunek poszczególnych Funduszy/ Subfunduszy wchodzących w skład Portfela indywidualnego, przy czym w ramach Programu IKZE prowadzonego na podstawie Umowy IKZE zawartej za pośrednictwem Usługi eFunduszePekao wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa do Portfeli indywidualnych mogą być dokonywane tylko przez wpłatę środków pieniężnych bezpośrednio na rachunek poszczególnych Funduszy/ Subfunduszy, wchodzących w skład Portfela indywidualnego. Opis przelewu, dokonywanego przez Uczestnika, powinien zawierać: oznaczenie „IKZE”, numer Konta IKZE, na który ma nastąpić wpłata, numer PESEL oraz imię i nazwisko Uczestnika.
- Wpłaty dokonane w inny sposób, niespełniające minimum kwoty wpłaty, określonego w ust. 3 oraz ust. 5 powyżej lub w przypadku pierwszej wpłaty dokonane z naruszeniem postanowień § 3 ust. 13, będą zwracane na rachunek bankowy, z którego została dokonana wpłata.
7. Podział i przekazywanie wpłat do Programu IKZE:
- a) wpłaty do Portfela modelowego przekazywane są do Funduszy/ Subfunduszy wchodzących w skład wybranego przez Uczestnika Portfela modelowego, zgodnie z proporcjami określonymi w wybranym przez Uczestnika Portfeli modelowym wskazanymi w ust. 1 powyżej, w zależności od czasu, jaki pozostał Uczestnikowi do ukończenia 65 roku życia. W przypadku ukończenia przez Uczestnika 65 roku życia wpłaty przekazywane są zgodnie z proporcjami określonymi dla Uczestników, którym do ukończenia 65 roku życia pozostało 5 i mniej lat. Zmiana proporcji podziału wpłat dokonywana jest w odpowiednią rocznicę urodzin Uczestnika. W przypadku urodzin przypadających na 29 lutego, za rocznicę uważany będzie 1 marca.
- b) wpłaty do Portfela indywidualnego przekazywane są bezpośrednio do poszczególnych Funduszy/ Subfunduszy wchodzących w skład tego portfela, przy czym wybór Funduszu/ Subfunduszu, na który Uczestnik dokonuje kolejnej wpłaty oraz wysokość wpłaty na ten Fundusz/ Subfundusz pozostawia się każdorazowo uznaniu Uczestnika – z zachowaniem zasad określonych w ust. 3 oraz ust. 5.
8. Wypłata transferowa do Programu IKZE:
- a) na Portfel modelowy – powinna być dokonana na rachunek dedykowany dla Portfeli modelowych wskazany przez Towarzystwo. Po otrzymaniu wypłaty transferowej na rachunek dedykowany dla Portfeli modelowych, środki te zostaną przekazane do Funduszy/ Subfunduszy wchodzących w skład wybranego przez Uczestnika Portfela modelowego oraz nastąpi nabycie jednostek uczestnictwa Funduszy/ Subfunduszy zgodnie z proporcjami określonymi w wybranym przez Uczestnika Portfeli modelowym wskazanymi w ust. 1 powyżej, w zależności od czasu, jaki pozostał Uczestnikowi do ukończenia 65 roku życia. W przypadku ukończenia przez Uczestnika 65 roku życia środki te zostaną przekazane zgodnie z proporcjami określonymi dla Uczestników, którym do ukończenia 65 roku życia pozostało 5 i mniej lat;
- b) na Portfel indywidualny – powinna być dokonana na rachunek Funduszu/ Subfunduszu wybranego przez Uczestnika przy zawarciu Umowy IKZE, z zastrzeżeniem, że w takim przypadku w skład Portfela indywidualnego może wchodzić tylko ten jeden Fundusz/ Subfundusz. Za środki pochodzące z wypłaty transferowej zostanie dokonane nabycie jednostek uczestnictwa na Konto IKZE w wybranym przez Uczestnika Funduszu/ Subfunduszu. Po realizacji tego nabycia Uczestnik może zwiększyć liczbę Funduszy/ Subfunduszy wchodzących w skład Portfela indywidualnego, z zastrzeżeniem § 3 ust. 8 lit. b).
- W przypadku wypłaty transferowej dokonywanej z indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego zmarłego do Programu IKZE należącego do Uczestnika (osoby uprawnionej), Uczestnik wskazuje tylko jeden Fundusz/ Subfundusz wchodzący w skład jego Portfela indywidualnego, na który ma być dokonana wypłata transferowa, niezależnie od liczby Funduszy/ Subfunduszy posiadanych w tym portfelu.
9. W okresie obowiązywania Umowy IKZE Uczestnik może dokonywać Realokacji środków zgromadzonych na Koncie IKZE/ Kontach IKZE, określając ich udziały w poszczególnych Funduszach/ Subfunduszach z dokładnością do 5%. Realokacja jest dokonywana poprzez odpowiednie konwersje i/ lub zamiany jednostek uczestnictwa, powodujące zmianę struktury portfela, zgodnie z dyspozycją Uczestnika, z zastrzeżeniem § 3 ust. 8 oraz ust. 10 – 12 poniżej. Utworzony w ten sposób portfel

- Programu IKZE może odbiegać od dyspozycji Uczestnika ze względu na pobrane opłaty manipulacyjne w związku z dokonaniem konwersji/ zamiany jednostek uczestnictwa. Realokacja obejmuje jedynie jednostki uczestnictwa zgromadzone przez Uczestnika na Kontach IKZE do dnia realizacji Realokacji i nie ma wpływu na realizację wpłat dokonywanych po dniu realizacji Realokacji. Wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa do Portfela modelowego dokonywane po dniu realizacji dyspozycji Realokacji dzielone są między Subfundusze wchodzące w skład wybranego przez Uczestnika Portfela modelowego, zgodnie z proporcjami określonymi dla danego Portfela modelowego w ust. 1 powyżej.
10. W przypadku, gdy w wyniku Realokacji w Portfelu indywidualnym na Koncie IKZE w danym Funduszu/ Subfunduszu zostaną odkupione wszystkie jednostki uczestnictwa, Fundusz/ Subfundusz ten przestaje być składnikiem portfela Uczestnika. W takim przypadku nie ma możliwości dokonywania kolejnych wpłat na Konto IKZE w tym Funduszu/ Subfunduszu do czasu jego ponownego wyboru przez Uczestnika jako składnika Portfela indywidualnego, w trybie określonym w ust. 2 lit. b) lub c) powyżej.
11. W przypadku ustanowienia zastawu na którymkolwiek z Kont IKZE, Realokacja zostanie wykonana jedynie na środkach nieobjętych zastawem, co może mieć wpływ na udziały poszczególnych Funduszy/ Subfunduszy, a w przypadku Portfela indywidualnego – również na strukturę portfela, ponieważ Konto IKZE w danym Funduszu/ Subfunduszu, na którym po Realokacji pozostały jednostki uczestnictwa objęte zastawem, wchodzi w skład portfela Uczestnika, nawet jeśli Uczestnik nie wskazał tego Funduszu/ Subfunduszu w dyspozycji Realokacji jako składnik Portfela indywidualnego.
12. Uczestnik może złożyć dyspozycję zmiany Portfela modelowego na Portfel indywidualny skutkującą Realokacją, o której mowa w ust. 9. Nie ma możliwości zmiany rodzaju Portfela modelowego, a także zmiany Portfela indywidualnego na Portfel modelowy.
13. W przypadku, gdy Dzień Wyceny konwersji/ zamiany jednostek uczestnictwa Funduszu/ Subfunduszy wykonywanych w ramach Realokacji przypada w Dniu Wyceny wypłaty w ratach, w pierwszej kolejności realizowana jest konwersja/ zamiana jednostek uczestnictwa Funduszu/ Subfunduszu.
14. Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Ustawie IKZE, w przypadku dokonania wypłaty transferowej z dotychczasowej Instytucji finansowej prowadzącej indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego Uczestnika, Uczestnik może dokonać wpłaty na Konto IKZE dopiero po wpływie środków będących przedmiotem wypłaty transferowej. W przypadku zadeklarowania wypłaty transferowej z indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego zmarłego, osoba uprawniona, której przysługują środki z tego konta, zwolniona jest z obowiązku dokonania pierwszej wpłaty, o której mowa w ust. 3 powyżej.
15. Wpłaty na Konto IKZE dokonane ponad kwotę limitu określonego w art. 13a Ustawy IKZE będą kierowane odpowiednio:
- a) w przypadku Portfela modelowego – na posiadane przez Uczestnika konta prowadzone na zasadach ogólnych w Funduszach/ Subfunduszach tworzących ten portfel w proporcjach wynikających z wybranego przez Uczestnika Portfela modelowego,
- b) w przypadku Portfela indywidualnego – na posiadane przez Uczestnika konta prowadzone na zasadach ogólnych w Funduszach/ Subfunduszach, na które kierowana jest wpłata,
- z zastrzeżeniem, że nadpłata nie będzie mniejsza niż minimalna kolejna wpłata na nabycie jednostek uczestnictwa, określona w Prospektach informacyjnych tych Funduszy. W przypadku, gdy Uczestnik nie posiada kont prowadzonych na zasadach ogólnych, Fundusze zobowiązane będą utworzyć Uczestnikowi takie konta, pod warunkiem, że nadpłata nie będzie mniejsza niż minimalna pierwsza wpłata na nabycie jednostek uczestnictwa, określona w Prospekcie informacyjnym danego Funduszu, pozwalająca na otwarcie konta prowadzonego na zasadach ogólnych. W przypadku, gdy Uczestnik będzie posiadał w danym Funduszu/ Subfunduszu kilka kont prowadzonych na zasadach ogólnych, nadpłata będzie kierowana na ostatnio otwarte konto w Funduszu/ Subfunduszu. W przypadku, gdy nadpłata będzie mniejsza niż minimalna pierwsza lub kolejna wpłata, o których mowa powyżej, Fundusze dokonają zwrotu nadpłaty na wskazany przez Uczestnika w Umowie IKZE rachunek bankowy.
16. W przypadku nadpłaty powstałej w wyniku jednoczesnego dokonania przez Uczestnika wpłat na kilka Kont IKZE, moment powstania nadpłaty zostanie ustalony według kolejności księgowania wpłat w systemie informatycznym Agenta Transferowego. Kwota stanowiąca nadpłatę zostanie, zgodnie z ust. 15 powyżej, zarejestrowana na koncie prowadzonym na zasadach ogólnych Uczestnika lub zwrócona na wskazany przez niego w Umowie IKZE rachunek bankowy.

## § 5

### Wypłata, wypłata transferowa i zwrot środków w Programie IKZE

1. Wypłata środków zgromadzonych i na Koncie IKZE, następuje wyłącznie:
- 1) na wniosek Uczestnika po osiągnięciu przez niego wieku 65 lat oraz pod warunkiem dokonywania wpłat na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego, co najmniej w 5 latach kalendarzowych

- 2) w przypadku śmierci Uczestnika – na wniosek osoby uprawnionej, spełniającej warunki określone w ust. 2 pkt 2) poniżej.
  2. W zależności od wniosku Uczestnika albo osoby uprawnionej wypłata może być dokonywana jednorazowo bądź w ratach. Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Ustawie IKZE, wypłata jednorazowa, a w przypadku wypłaty w ratach pierwsza rata, dokonana jest w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia:
    - 1) złożenia przez Uczestnika prawidłowo wypełnionego wniosku o dokonanie wypłaty;
    - 2) złożenia przez osobę uprawnioną, w przypadku śmierci Uczestnika, prawidłowo wypełnionego wniosku o dokonanie wypłaty oraz przedłożenia:
      - a) aktu zgonu Uczestnika i dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby wskazanej do otrzymania środków po śmierci Uczestnika albo
      - b) prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych przez Uczestnika bądź prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców,
 – chyba, że Uczestnik albo osoby uprawnione zażądają wypłaty w terminie późniejszym.
  3. W przypadku, gdy Fundusz zawiesi odkupywanie jednostek uczestnictwa, a zostały spełnione warunki, o których mowa w ust. 2, wypłata nastąpi w terminie 14 dni od dnia wznowienia odkupywania jednostek uczestnictwa.
  4. Przed dokonaniem zwrotu lub wypłaty (w ratach lub całości środków) Uczestnik zobowiązany jest poinformować Fundusz o właściwym dla podatku dochodowego od osób fizycznych Uczestnika Naczelniku Urzędu Skarbowego. Niedopełnienie przez Uczestnika powyższego obowiązku spowoduje, że Fundusz nie dokona zwrotu lub wypłaty.
  5. W sytuacji, gdy Uczestnik albo osoba uprawniona złożyła wniosek o dokonanie wypłat w ratach, w każdym czasie może zmienić tę dyspozycję. Złożenie nowego wniosku o dokonanie wypłat w ratach powoduje zmianę dotychczasowej dyspozycji, zgodnie z wnioskiem. W każdym czasie może też zmienić wniosek, żądając jednorazowej wypłaty środków, które pozostają jeszcze w Programie IKZE. Złożenie takiego wniosku powoduje anulowanie dyspozycji wypłat w ratach a wypłata wszystkich środków, zgodnie z żądaniem Uczestnika albo osoby uprawnionej nastąpi w terminie określonym w ust. 2.
  6. Wypłaty w ratach mogą być dokonywane w dowolnej, określonej przez Uczestnika/osobę uprawnioną liczbie miesięcznych rat, przy czym wypłata w ratach środków zgromadzonych w Programie IKZE nie może następować przez okres krótszy niż 10 lat, chyba że wypłaty na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego były dokonywane przez okres krótszy niż 10 lat. W takim przypadku wypłata w ratach może być rozłożona na okres równy okresowi, w jakim dokonywane były wpłaty. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, wskazana przez Uczestnika/osobę uprawnioną liczba rat może ulec zmianie. Wypłaty w ratach dokonywane będą ze wszystkich Kont IKZE proporcjonalnie do wartości środków zgromadzonych na poszczególnych Kontach IKZE. Ustalenie wysokości wypłaty w ratach następuje każdorazowo, w dniu ustalania ceny odkupienia jednostki uczestnictwa w celu realizacji wypłaty w ratach, poprzez podzielenie wartości środków zgromadzonych w Programie IKZE w tym dniu przez liczbę rat pozostałych do wypłacenia (z uwzględnieniem raty, której dotyczy obliczenie).
  7. Z wyłączeniem wypłaty ostatniej raty, minimalna wysokość wypłaty w ratach nie może być mniejsza niż 100 (sto) zł. W przeciwnym wypadku, Fundusz/Fundusze dokonają odkupienia takiej liczby jednostek uczestnictwa w Programie IKZE, aby wysokość wypłacanej raty była zgodna z powyższym limitem. Jeżeli po realizacji wypłaty w ratach wartość pozostałych jednostek uczestnictwa zgromadzonych w Programie IKZE będzie mniejsza niż 100 (sto) zł, Fundusz/Fundusze dokonają odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych w Programie IKZE, w ostatnim dniu minimalnego okresu, na który mogą być rozłożone wypłaty w ratach, zgodnie z ust. 6.
  8. Wniosek o wypłaty w ratach może określać dzień miesiąca, w którym Fundusz dokonywał będzie ustalania ceny odkupienia jednostek uczestnictwa w celu realizacji wypłat w ratach. Ustalenie ceny odkupienia jednostek uczestnictwa nastąpi przy zachowaniu zasad określonych w Prospektach informacyjnych Funduszy. Ustalenie ceny odkupienia jednostek uczestnictwa dla pierwszej wypłaty w ratach nastąpi w dniu wskazanym we wniosku, jeżeli Agent Transferowy otrzyma powyższy wniosek w terminie umożliwiającym ustalenie ceny odkupienia jednostek uczestnictwa w danym miesiącu. W przeciwnym wypadku cena odkupienia jednostek uczestnictwa w celu realizacji wypłaty w ratach zostanie ustalona w następnym miesiącu, w dniu odpowiadającym dniowi wskazanemu we wniosku przy zachowaniu zasad określonych w Prospektach informacyjnych Funduszy.
  9. W przypadku gdy Uczestnik lub osoba uprawniona we wniosku o wypłaty w ratach nie wskaże dnia, w którym Fundusz dokonywał będzie ustalania ceny odkupienia jednostek uczestnictwa w celu realizacji wypłat w ratach, cena ta zostanie ustalona na zasadach określonych w Prospektach informacyjnych Funduszy.
  10. Kolejne wypłaty w ratach będą dokonywane jeden raz każdego miesiąca, w dniu odpowiadającym dniowi, w którym nastąpiło ustalenie ceny odkupienia jednostek uczestnictwa w celu realizacji pierwszej wypłaty w ratach, o ile dzień ten jest Dniem Wyceny w rozumieniu Prospektów informacyjnych dla wszystkich Funduszy prowadzących Konta IKZE. Jeżeli dzień ten przypada na dzień, który nie jest Dniem Wyceny, przyjmuje się, że dniem tym będzie najbliższy Dzień Wyceny.
  11. Uczestnik, który dokonał wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty, nie może ponownie założyć Konta IKZE. Uczestnik nie może dokonywać wpłat do Programu IKZE, jeżeli nastąpiła realizacja pierwszej wypłaty w ratach.
  12. Wypłata transferowa jest dokonywana:
    - 1) z Instytucji finansowej na Konta IKZE lub z Kont IKZE do Instytucji finansowej, z którą Uczestnik zawarł umowę o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego albo
    - 2) z Konta IKZE zmarłego Uczestnika na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego osoby uprawnionej albo z indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego zmarłego na Konto IKZE Uczestnika,
 na podstawie dyspozycji Uczestnika albo osoby uprawnionej po zawarciu z Funduszem Umowy IKZE albo po zawarciu umowy o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego z inną Instytucją finansową, i okazaniu Funduszowi lub innej Instytucji finansowej dokonującej wypłaty transferowej odpowiednio potwierdzenia zawarcia takiej umowy.
  13. Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Ustawie IKZE, wypłata transferowa dokonana jest w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia:
    - 1) złożenia dyspozycji wypłaty transferowej przez Uczestnika albo
    - 2) przedstawienia przez osoby uprawnione dokumentów wymienionych w ust. 2 pkt 2 powyżej oraz złożenia dyspozycji wypłaty transferowej
 – pod warunkiem, że nie zachodzą przesłanki do zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa określone w Prospektach informacyjnych Funduszy.
  14. Przedmiotem wypłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych w Programie IKZE, z wyłączeniem wypłaty transferowej (konwersji) pomiędzy Funduszami następującej w ramach Realokacji, o której mowa w § 4 ust. 9 oraz w przypadku likwidacji Funduszu/Subfunduszu.
  15. Zwrot środków zgromadzonych na Koncie IKZE, następuje w razie wypowiedzenia Umowy IKZE przez którąkolwiek ze stron, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej. Złożenie dyspozycji zwrotu środków równoznaczne jest z wypowiedzeniem przez Uczestnika Umowy IKZE.
  16. Zwrot środków zgromadzonych w Programie IKZE powinien nastąpić przed upływem terminu wypowiedzenia Umowy IKZE.
  17. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem ze środków zgromadzonych w Programie IKZE jest traktowane jako zwrot.
  18. Za dokonanie wypłaty (jednorazowej bądź w ratach), wypłaty transferowej i zwrotu, uważa się obciążenie rachunku odkupień Funduszu/Subfunduszu.
- § 6**
- Oplaty z tytułu nabywania i odkupywania jednostek uczestnictwa w Programie IKZE**
1. Z tytułu nabywania jednostek uczestnictwa, konwersji jednostek uczestnictwa i ich zamiany w ramach Programu IKZE Uczestnik będzie ponosić opłatę manipulacyjną pobieraną zgodnie z postanowieniami Prospektów informacyjnych Funduszy oraz zgodnie z tabelami opłat stosowanymi i udostępnianymi Uczestnikowi przez Dystrybutora. Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych zostały wskazane w Statutach oraz Prospektach informacyjnych Funduszy.
  2. Opłata manipulacyjna, o której mowa w ust. 1 powyżej, z zastrzeżeniem warunków określonych w ust. 5 pobierana będzie na poniższych zasadach:
    - a) od dnia zawarcia Umowy IKZE Uczestnik otrzymuje 20% zniżki w opłacie manipulacyjnej,
    - b) od 4 roku, licząc od dnia zawarcia Umowy IKZE, Uczestnik otrzymuje 30% zniżki w opłacie manipulacyjnej jednakże pod warunkiem, że suma wpłat na Konta IKZE, obliczana jako suma wniesionych przez Uczestnika wpłat pieniężnych (tj. bez wpłat z tytułu konwersji/zamiany) i wypłat transferowych („Suma Wpłat”) wyniesie co najmniej 2.000 (dwa tysiące) zł,
    - c) od 6 roku, licząc od dnia zawarcia Umowy IKZE, Uczestnik otrzymuje 50% zniżki w opłacie manipulacyjnej, jednakże pod warunkiem, że Suma Wpłat będzie nie mniejsza niż 4.000 (cztery tysiące) zł,
    - d) od 8 roku, licząc od dnia zawarcia Umowy IKZE, Uczestnik zostaje zwolniony z opłaty manipulacyjnej, jednakże pod warunkiem, że Suma Wpłat będzie nie mniejsza niż 6.000 (sześć tysięcy) zł.
  3. Uczestnik składający wniosek wypłaty lub dyspozycję wypłaty transferowej lub zwrotu przed upływem 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia Umowy IKZE, zobowiązany jest do zapłaty dodatkowej opłaty („opłata dodatkowa”) z wypłacanych, transferowanych lub zwracanych środków zgromadzonych w Programie IKZE w wysokości łącznie 100 (sto) złotych. Opłata dodatkowa zostanie pobrana z prowadzonych w ramach Programu IKZE Kont IKZE

Uczestnika, proporcjonalnie do ich liczby. Powyższej opłaty nie pobiera się w przypadku Realokacji (konwersji/zamiany) jednostek uczestnictwa Funduszu/Subfunduszu.

4. Opłaty manipulacyjnej, o której mowa w ust. 1 nie pobiera się w przypadku wypłaty transferowej dokonywanej do Programu IKZE z innej Instytucji finansowej, prowadzącej do tej pory indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego, jak również w przypadku wypłaty transferowej dokonywanej z indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego zmarłego na Konto IKZE osoby uprawnionej.
5. Podstawę ustalenia stawki opłaty manipulacyjnej stanowi suma dwóch wartości: wartości dokonywanej wpłaty oraz wartości wszystkich, należących do Uczestnika jednostek uczestnictwa Funduszy na Kontach IKZE w ramach Programu IKZE. Do ustalania wysokości opłat manipulacyjnych pobieranych w ramach Programu IKZE nie mają zastosowania postanowienia Prospektów informacyjnych Funduszy o prawie akumulacji wpłat.

## § 7

### Wskazanie na wypadek śmierci

1. Uczestnik może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone w Programie IKZE w przypadku jego śmierci. Dyspozycja w tym zakresie może być w każdym czasie zmieniona.
2. Wskazanie osoby uprawnionej do otrzymania środków po śmierci Uczestnika staje się bezskuteczne, jeżeli osoba ta zmarła przed śmiercią Uczestnika. W takim przypadku udział, który był przeznaczony dla zmarłego, przypada w częściach równych pozostałym osobom wskazanym, chyba że Uczestnik zadysonuje tym udziałem w inny sposób.
3. W przypadku braku osób wskazanych przez Uczestnika środki zgromadzone w Programie IKZE wchodzi do spadku (dziedziczenie na zasadach ogólnych).

## § 8

### Zmiana Warunków uczestnictwa

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Fundusz może zmienić niniejsze Warunki uczestnictwa z ważnych powodów, tj. w przypadku zaistnienia co najmniej jednej z następujących przyczyn, jeżeli będą one miały wpływ na treść Warunków uczestnictwa:
  - a) zmiany powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności regulujących zasady prowadzenia Kont IKZE, świadczenia usług finansowych, ochrony konkurencji i konsumentów,
  - b) zmiany wykładni przepisów prawa, będącej skutkiem orzeczeń sądów, uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub inny organ administracji lub podmiot realizujący zadania zlecone administracji,
  - c) zmiany w Statutach Funduszy lub Prospektach informacyjnych Funduszy, a w szczególności rozwiązania, likwidacji, połączenia lub przekształcenia Funduszy lub Subfunduszy lub przejęcia zarządzania Funduszem,
  - d) zmiany w systemie informatycznym Towarzystwa lub Agenta Transferowego lub zmiany organizacyjne w zakresie przedmiotu działalności Funduszy/Towarzystwa, lub zmiany formy realizacji określonych czynności i obsługi produktów przez Towarzystwo – w zakresie, w jakim spowoduje to konieczność dostosowania postanowień Warunków uczestnictwa do rozwiązań wynikających z tych zmian i o ile zapewni to należyte wykonanie Umowy IKZE.
2. Warunki uczestnictwa nie mogą być zmienione na niekorzyść Uczestnika. Powyższe ograniczenie nie ma zastosowania do zmian dokonywanych w związku z wystąpieniem przyczyn określonych w ust. 1 lit. a) oraz lit. b).
3. Z zastrzeżeniem treści ust. 4, o każdej zmianie Warunków uczestnictwa Uczestnicy zostaną powiadomieni niezwłocznie:
  - a) w formie pisemnej lub
  - b) za pośrednictwem poczty elektronicznej – w przypadku gdy Uczestnik Programu IKZE wyraził zgodę na przekazywanie mu informacji tą drogą komunikacji, oraz na stronie internetowej [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl) przynajmniej na 30 dni przed wejściem w życie takich zmian, chyba że przepisy prawa będą zobowiązywały do skrócenia powyższego terminu.
4. W przypadku wystąpienia przyczyn określonych w ust. 1 lit. c) zmiany Warunków uczestnictwa dokonywane będą poprzez zamieszczenie informacji o tych zmianach na stronie internetowej [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl) i wejdą w życie z dniem ich ogłoszenia, nie wcześniej jednak niż z dniem wejścia w życie zmian Statutów i Prospektów informacyjnych Funduszy. Szczegółowe regulacje dotyczące zasad dokonywania zmian Statutów i Prospektów informacyjnych Funduszy, w tym sposobów ogłaszania o zmianach oraz terminów wejścia zmian w życie, zawierają przepisy ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2018 r. poz. 1355 ze zm.) oraz Statuty poszczególnych Funduszy.
5. Zmiany Warunków uczestnictwa obowiązują od chwili ich wejścia w życie. Jeżeli Uczestnik, przed wejściem w życie zmian Warunków uczestnictwa innych niż wskazane w ust. 4, wypowie Umowę IKZE zgodnie z § 9 Warunków uczestnictwa, zmiany te nie będą obowiązywać Uczestnika do

upływu okresu wypowiedzenia i rozwiązania Umowy IKZE oraz nie zostanie obciążony opłatą, o której mowa w § 6 ust. 3. Opłata, o której mowa w § 6 ust. 3 nie zostanie pobrana również w przypadku wypowiedzenia Umowy IKZE w związku ze zmianą Warunków uczestnictwa, o której mowa w ust. 4.

## § 9

### Rozwiązanie i wygaśnięcie Umowy IKZE

1. Strony mogą rozwiązać Umowę IKZE w każdym czasie za 60-dniowym okresem wypowiedzenia, składając oświadczenie w tym przedmiocie drugiej stronie w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Rozwiązanie Umowy IKZE na skutek złożonego oświadczenia następuje w ostatnim dniu okresu wypowiedzenia, jednakże nie później niż z dniem zwrotu środków.
2. Oświadczenie Uczestnika w sprawie wypowiedzenia Umowy IKZE, powinno być przekazane Funduszowi za pośrednictwem Dystrybutora. Skutki prawne oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy IKZE powstają z dniem jego otrzymania przez Dystrybutora.
3. W przypadku wypowiedzenia Umowy IKZE przez Fundusz, Uczestnik przed upływem okresu wypowiedzenia może złożyć wniosek o dokonanie wypłaty transferowej albo wypłaty, o ile spełnia przesłanki do dokonania wypłaty.
4. W przypadku dyspozycji wypłaty transferowej, Umowa IKZE ulega rozwiązaniu z chwilą przekazania środków zgromadzonych w Programie IKZE, zgodnie z dyspozycją Uczestnika, z wyłączeniem przypadku gdy Uczestnik lub Towarzystwo dokonuje wypłaty transferowej (konwersji) środków zgromadzonych na Koncie IKZE pomiędzy Funduszami. Ponadto, Umowa IKZE ulega rozwiązaniu w przypadkach określonych w § 4 ust. 4 Warunków uczestnictwa.
5. Umowa IKZE wygasa w przypadku zaspokojenia wierzytelności zabezpieczonej zastawem na środkach zgromadzonych w Programie IKZE, które skutkuje dokonaniem zwrotu.

## § 10

### Postanowienia końcowe

1. Fundusz będzie przysyłał Uczestnikowi potwierdzenia wykonanych zleceń, w wyniku których Uczestnik dokona nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa, w następujący sposób:
  - a) niezwłocznie po otwarciu Konta IKZE/Kont IKZE, zmianie Portfela modelowego na Portfel indywidualny oraz Realokacji,
  - b) zbiorcze zestawienie dokonanych transakcji za dany rok kalendarzowy – w terminie około jednego miesiąca po jego zakończeniu, o ile w okresie tym realizowane były transakcje na Koncie IKZE/Kontach IKZE,
  - c) niezwłocznie po rozwiązaniu/wygaśnięciu Umowy IKZE.
2. Na potwierdzeniu otwarcia Konta IKZE/Kont IKZE w Programie IKZE Uczestnik otrzymuje m.in. informację o sposobie oznaczenia Konta IKZE/Kont IKZE, tj. o numerze Konta IKZE/Kont IKZE.
3. Rozliczenia podatkowe wynikające z uczestnictwa w Programie IKZE obciążają Uczestnika, na zasadach określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.