

**ZASADY WYSPECJALIZOWANEGO PROGRAMU
INWESTYCYJNEGO "LOKATA INWESTYCYJNA 3, 6, 12-
MIESIĘCZNA Z SUBFUNDUSZAMI W RAMACH PKO
PARASOŁOWY - FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY" (DALEJ
„ZASADY”)**



DEFINICJE

§ 1.

1. Niniejsze Zasady określają warunki uczestnictwa w Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym „Lokata inwestycyjna 3, 6, 12-miesięczna z subfunduszami w ramach PKO Parasolowy - fundusz inwestycyjny otwarty”.
2. Ilekroć w niniejszych Zasadach jest mowa o:
Banku - oznacza to Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie;
Inwestorze - oznacza to osobę, zamierzającą nabyć Jednostki Uczestnictwa Funduszu, spełniającą kryteria określone w § 2 ust. 2;
Funduszu - oznacza to PKO Parasolowy - fundusz inwestycyjny otwarty;
Programie - oznacza to Wyspecjalizowany Program Inwestycyjny „Lokata inwestycyjna 3, 6, 12-miesięczna z subfunduszami w ramach PKO Parasolowy - fundusz inwestycyjny otwarty”;
Towarzystwie - oznacza to PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
Minimalnej Wpłacie - oznacza to wpłatę do Programu co najmniej w wysokości określonej w §2 ust. 3;
Subfunduszach - oznacza jeden z następujących subfunduszy Funduszu: PKO Akcji Plus, PKO Akcji Małych i Średnich Spółek, PKO Zrównoważony, PKO Stabilnego Wzrostu, PKO Papierów Dłużnych Plus wyodrębniony w ramach Funduszu;
Subfunduszu - oznacza to jeden z Subfunduszy;
Umowie - oznacza to umowę o uczestnictwo w Programie, zawieraną pomiędzy Inwestorem lub Uczestnikiem a Funduszem zgodnie z § 2 ust. 5.
Funduszu - oznacza PKO Parasolowy - fió;
3. Pozostałe terminy określenia i skróty, których pisownia rozpoczyna się wielką literą, niezdefiniowane w Zasadach, mają znaczenie jakie nadaje im Statut i Prospekt Funduszu.

ZASADY PRZYSTĘPOWANIA DO PROGRAMU

§ 2.

1. Przyjmowanie zleceń otwarcia Rejestru w ramach Programu trwa od dnia 23 kwietnia 2012r.
2. Do Programu mogą przystąpić wyłącznie osoby fizyczne posiadające pełną zdolność do czynności prawnych, które zgodnie ze Statutem Funduszu mogą być jego Uczestnikami oraz zawarły umowę o rachunek lokaty terminowej, oferowanej wspólnie z Programem na odrębnych zasadach przez Bank.
3. Inwestor może przystąpić do jednego z następujących wariantów Programu:
 - 1) „Lokata inwestycyjna 3M z 25% alokacją w subfundusze PKO”, gdzie Minimalna Wpłata do Produktu otwierająca Rejestr w ramach Programu wynosi 6.250,00 (sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) złotych,
 - 2) „Lokata inwestycyjna 3M z 50% alokacją w subfundusze PKO”, gdzie Minimalna Wpłata do Produktu otwierająca Rejestr w ramach Programu wynosi 12.500,00 (dwanaście tysięcy pięćset) złotych,
 - 3) „Lokata inwestycyjna 3M z 75% alokacją w subfundusze PKO”, gdzie Minimalna Wpłata do Produktu otwierająca Rejestr w ramach Programu wynosi 18.750,00 (osiemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) złotych,
 - 4) „Lokata inwestycyjna 6M z 25% alokacją w subfundusze PKO”, gdzie Minimalna Wpłata do Produktu otwierająca Rejestr w ramach Programu wynosi 6.250,00 (sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) złotych,
 - 5) „Lokata inwestycyjna 6M z 50% alokacją w subfundusze PKO”, gdzie Minimalna Wpłata do Produktu otwierająca Rejestr w ramach Programu wynosi 12.500,00 (dwanaście tysięcy pięćset) złotych,
 - 6) „Lokata inwestycyjna 6M z 75% alokacją w subfundusze PKO”, gdzie Minimalna Wpłata do Produktu otwierająca Rejestr w ramach Programu wynosi 18.750,00 (osiemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) złotych,
 - 7) „Lokata inwestycyjna 12M z 25% alokacją w subfundusze PKO”, gdzie Minimalna Wpłata do Produktu otwierająca Rejestr w ramach Programu wynosi 6.250,00 (sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) złotych,
 - 8) „Lokata inwestycyjna 12M z 50% alokacją w subfundusze PKO”, gdzie Minimalna Wpłata do Produktu otwierająca Rejestr w ramach Programu wynosi 12.500,00 (dwanaście tysięcy pięćset) złotych,
 - 9) „Lokata inwestycyjna 12M z 75% alokacją w subfundusze PKO”, gdzie Minimalna Wpłata do Produktu otwierająca Rejestr w ramach Programu wynosi 18.750,00 (osiemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) złotych.
4. W ramach Programu Fundusz zbywa wyłącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii A.
5. Przystąpienie do Programu następuje na czas nieokreślony, w wyniku zawarcia Umowy. W tym celu należy:
 - 1) złożyć Zlecenie otwarcia Programu za pośrednictwem Banku oferującego Program;
 - 2) wskazać w Zleceniu otwarcia Programu Subfundusz lub Subfundusze, w ramach których zostaną nabyte Jednostki Uczestnictwa, wraz ze wskazaniem procentowego udziału przypisanego do wybranych Subfunduszy. W przypadku, gdy Uczestnik przystępując wskazuje kilka Subfunduszy, minimalna alokacja w jeden Subfundusz powinna stanowić nie mniej niż 10%, a wskazana wartość procentowa powinna stanowić wielokrotność 1 punktu procentowego. Suma wskazań procentowych powinna wynosić 100%.
 - 3) potwierdzić, że Zasady zostały Inwestorowi doręczone, zapoznał się z nimi i akceptuje ich treść;
 - 4) dokonać co najmniej Minimalnej Wpłaty.
6. Umowa wchodzi w życie, a Inwestor uzyskuje status Uczestnika Programu, w dniu nabycia w ramach Programu przynajmniej części Jednostki Uczestnictwa.
7. Fundusz, w celu rejestracji Jednostek Uczestnictwa nabywanych w ramach Programu, otwiera Uczestnikowi Programu Rejestr w Programie. Fundusz, wraz z pierwszym potwierdzeniem transakcji, przesyła Uczestnikowi Programu informację o unikalnym numerze Rejestru w Programie.
8. Uczestnik Programu każdorazowo przy składaniu kolejnych zleceń w ramach Programu, zobowiązany jest do posługiwania się numerem Rejestru w Programie, o którym mowa w ust. 7.
9. Inwestor może przystąpić do jednego lub kilku Programów. Rejestr w ramach Programu nie może być otwarty, jak również Uczestnik Programu nie może dokonywać wpłat do Programu w drodze Konwersji z innego funduszu inwestycyjnego, transferu ani Przeniesienia z innego rejestru prowadzonego w Funduszu poza Programem.
10. Dany Rejestr otwarty w ramach Programu może być prowadzony tylko na rzecz jednego Uczestnika Programu.
11. Kolejne wpłaty na Rejestr prowadzony w ramach Programu nie będą przyjmowane. W przypadku, gdy Uczestnik dokona kolejnej wpłaty na Rejestr otwarty w ramach Programu, wpłata ta zostanie zwrócona na rachunek, z którego została przekazana.
12. Uczestnik Programu może złożyć oświadczenie dotyczące dostępu do Rejestru otwartego w ramach Programu za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych (na warunkach określonych w Statucie i odrębnych zasadach), z zastrzeżeniem, że w takim przypadku nie jest możliwe składanie jakichkolwiek Zleceń za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych, zaś funkcjonalność kanałów dostępu za pośrednictwem

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

OPŁATY

§ 3.

1. Od nabyci Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w ramach Programu pobierana jest Opłata za Nabycie uzależniona od wysokości wpłacanych do Programu środków, która wynosi:
 - 1) 2,25% - gdy wpłata na Rejestr do Programu wynosi do 50.000,00 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych włącznie,
 - 2) 1,50% - gdy wpłata na Rejestr do Programu wynosi powyżej 50.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych do 100.000 (sto tysięcy) złotych włącznie,
 - 3) 1,00% - gdy wpłata na Rejestr do Programu wynosi powyżej 100.000 (sto tysięcy) złotych.
2. W przypadku realizacji Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa przed upływem okresu:
 - 1) 3 miesięcy dla wariantów Programu: „Lokata inwestycyjna 3M z 25% alokacją w subfundusze PKO”, „Lokata inwestycyjna 3M z 50% alokacją w subfundusze PKO”, „Lokata inwestycyjna 3M z 75% alokacją w subfundusze PKO”,
 - 2) 6 miesięcy dla wariantów Programu: „Lokata inwestycyjna 6M z 25% alokacją w subfundusze PKO”, „Lokata inwestycyjna 6M z 50% alokacją w subfundusze PKO”, „Lokata inwestycyjna 6M z 75% alokacją w subfundusze PKO”,
 - 3) 12 miesięcy dla wariantów Programu: „Lokata inwestycyjna 12M z 25% alokacją w subfundusze PKO”, „Lokata inwestycyjna 12M z 50% alokacją w subfundusze PKO”, „Lokata inwestycyjna 12M z 75% alokacją w subfundusze PKO”,od dnia złożenia Zlecenia otwarcia Programu pobierana jest Opłata za Odkupienie w wysokości 3,00% kwoty podlegającej odkupieniu. W przypadku realizacji Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa po upływie okresów, o których mowa powyżej, Opłata za Odkupienie nie jest pobierana.
3. Przeniesienia wykonywane w ramach zlecenia Zmiany Podziału Środków nie podlegają opłacie manipulacyjnej za przeniesienie w ramach Subfunduszy dostępnych w Programie.

ZLECENIE ZMIANY PODZIAŁU ŚRODKÓW

§ 4.

1. Uczestnik Programu może w każdym czasie zmienić procentowy podział środków dotychczas zgromadzonych w ramach Programu.
2. Zmiany, o których mowa w ust. 1, dokonuje się poprzez złożenie Zlecenia zmiany podziału środków zgromadzonych w ramach Programu („Zlecenie Zmiany Podziału Środków”).
3. Zlecenie Zmiany Podziału Środków musi wskazywać procentowy udział przypisany do Subfunduszy w ramach Programu. Uczestnik Programu może wskazać kilka Subfunduszy, przy czym w każdym wybranym Subfunduszu można alokować nie mniej niż 10% zgromadzonych środków, a wskazana wartość procentowa powinna stanowić wielokrotność 1 punktu procentowego. Suma wskazań procentowych powinna wynosić 100%.
4. W dniu realizacji Zlecenia Zmiany Podziału Środków dokonywane są odpowiednie Przeniesienia Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze w Programie pomiędzy Subfunduszami tak, aby w efekcie uzyskać nową proporcję podziału środków określoną w Zleceniu Zmiany Podziału Środków.

ZLECENIE ODKUPIENIA

§ 5.

1. Z zastrzeżeniem § 3 ust. 2, Uczestnik Programu ma możliwość składania zleceń zarówno pełnego jak i częściowego odkupienia.
2. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w Programie skutkuje odkupieniem Jednostek Uczestnictwa ze wszystkich Subfunduszy, w których Uczestnik Programu posiada Jednostki Uczestnictwa w ramach Programu. Odkupienie Jednostek z poszczególnych Subfunduszy następuje proporcjonalnie do udziału wartości Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu w wartości wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych w ramach Rejestru w Programie, ustalonych na dzień realizacji zlecenia odkupienia.
3. Minimalna wartość Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa wynosi 100 złotych.
4. Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia odkupienia na Rejestrze w Programie pozostałyby jednostki Uczestnictwa o wartości mniejszej niż 5 000 złotych, zlecenie takie traktowane jest jako żądanie odkupienia wszystkich posiadanych przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa w ramach Programu.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 6.

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

określonym tymi przepisami. O każdej zmianie Statutu Funduszu oraz o terminie wejścia w życie takich zmian, uczestnicy Funduszu są informowani w sposób określony w Statucie Funduszu. Równoległe z ogłoszeniem takich zmian Statutu Towarzystwo zamieszcza na stronie internetowej www.pkotfi.pl informację o zmianach Zasad, dacie ich wejścia w życie oraz tekst jednolity Zasad, który będzie obowiązywał po zmianach.

4. Zmienione, zgodnie z ust. 3 Zasady, obowiązują Uczestnika Programu od dnia wejścia w życie zmiany Statutu Funduszu, mającej wpływ na treść Zasad.
5. Aktualna treść Zasad dostępna jest na stronie www.pkotfi.pl i w Banku oferującym Program.
6. Uczestnik może dokonać wypowiedzenia Umowy poprzez złożenie Zlecenia odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa z Rejestru otwartego w ramach Programu. Umowa ulega rozwiązaniu z dniem realizacji Zlecenia odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa z Rejestru otwartego w ramach Programu.
7. W zakresie nieuregulowanym w Zasadach Uczestnictwa stosuje się postanowienia Statutu i Prospektu Funduszu oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa.