Warunki uczestnictwa w Programie Akumulacji Kapitału JUNIOR

§ 1
Ogólne zasady Programu Akumulacji Kapitału JUNIOR

1. Program Akumulacji Kapitału JUNIOR umożliwia małoletnim dokonywanie inwestycji w jednostki uczestnictwa niżej określonych funduszy inwestycyjnych w sposób długoterminowy a przy tym elastyczny zarówno co do wysokości wpłat oraz harmonogramu ich wnoszenia, jak i wyjścia z inwestycji. Pozwala on na czasowe zawieszenie wpłat oraz częściowe spieniężenie nabytych jednostek uczestnictwa w trakcie trwania uczestnictwa w Programie.
2. Program Akumulacji Kapitału JUNIOR, zwany w dalszej treści niniejszych Warunków uczestnictwa „Programem", jest wyspecjalizowanym programem inwestycyjnym w rozumieniu statutów oraz prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych określonych w ust. 3. W zakresie nieuregulowanym w niniejszych Warunkach uczestnictwa prawa i obowiązki Uczestnika Programu („Uczestnik") i Funduszu reguluje statut i prospekt informacyjny odnośnego funduszu inwestycyjnego. Określenia niezdefiniowane inaczej w niniejszych Warunkach uczestnictwa mają znaczenie nadane im w prospektach informacyjnych Funduszy lub właściwych przepisach prawa.
3. W ramach Programu możliwe jest nabywanie wyłącznie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., prowadzących konta w ramach Programu i wskazanych na stronie internetowej www.pekaotfi.pl, zwanych pojedynczo „Funduszem" lub łącznie „Funduszami". Towarzystwo może wprowadzić nowe Fundusze oferujące Program oraz likwidować Fundusze dotychczasowe. Rozszerzenie lub ograniczenie oferty Funduszy oferujących Program nie stanowi zmiany Warunków uczestnictwa. Poszerzenie lub ograniczenie oferty następuje poprzez zamieszczenie odpowiedniej informacji na stronie internetowej Towarzystwa www.pekaotfi.pl i obowiązuje od dnia zamieszczenia tej informacji na przedmiotowej stronie internetowej. W przypadku Funduszy zbywających różne kategorie jednostek uczestnictwa w ramach Programu możliwe jest nabywanie wyłącznie jednostek uczestnictwa kategorii A. W przypadku Funduszy z wydzielonymi subfunduszami możliwe jest nabywanie jednostek uczestnictwa w każdym subfunduszu, prowadzącym konta w ramach Programu.
4. Uczestnictwo w Programie powstaje na podstawie umowy o uczestnictwo w Programie („Umowa"), zawieranej pomiędzy Uczestnikiem a przynajmniej jednym z Funduszy, której integralną część stanowią niniejsze Warunki uczestnictwa.
5. Stroną Umowy mogą zostać wyłącznie osoby małoletnie, których przynajmniej jeden z rodziców albo opiekun prawny zawrze Umowę w ich imieniu i na ich rzecz.
6. Uczestnik może być stroną tylko jednej Umowy, chyba że zamierza nabywać jednostki uczestnictwa Funduszy denominowane w różnych walutach lub wyraża, wolę uczestnictwa w Programie na podstawie dwóch Umów, z których jedna przewiduje 5-letni a druga 10-letni okres obowiązywania. Jeżeli Uczestnik zamierza nabywać jednostki uczestnictwa Funduszy denominowane w różnych walutach, zawiera tyle Umów, w ilu walutach zamierza nabywać jednostki uczestnictwa.
7. Program nie przewiduje możliwości zawierania Umowy na warunkach konta wspólnego w rozumieniu prospektów informacyjnych Funduszy.
8. Uczestnik zawiera Umowę z jednym albo kilkoma Funduszami. Co do zasady, określenie Funduszy, które mają się stać stroną Umowy następuje przy zawarciu Umowy w chwili jej podpisania przez Uczestnika, przy czym w przypadku Funduszu z wydzielonymi subfunduszami w Umowie należy określić także subfundusz, którego jednostki uczestnictwa mają być nabywane. Możliwe jest również poszerzenie kręgu Funduszy/subfunduszy w terminie późniejszym, jednakże nie później niż w okresie do upływu 47 miesięcy od dnia otwarcia pierwszego Konta Programu na podstawie Umowy zawartej na 5 lat oraz 107 miesięcy od dnia otwarcia pierwszego Konta Programu na podstawie Umowy zawartej na 10 lat, poprzez złożenie odrębnych oświadczeń woli w tym przedmiocie albo złożenie zlecenia konwersji, o której mowa w prospekcie informacyjnym Funduszu, w wyniku dokonania której zostanie otwarte nowe Konto Programu tzw. otwierającej konwersji w ramach jednej Umowy. Składając zlecenie tzw. otwierającej konwersji, Uczestnik oświadcza, że został mu udostępniony prospekt informacyjny Funduszu, z którym zawiera Umowę w trybie konwersji.
9. Jednostki uczestnictwa Funduszu nabyte w ramach Programu są gromadzone przez Fundusz, będący stroną Umowy, na odrębnym koncie. Na podstawie Umowy Fundusz otwiera Uczestnikowi jedno konto oraz prowadzi je przez czas obowiązywania Umowy. W przypadku Funduszu z wydzielonymi subfunduszami w każdym subfunduszu może być prowadzone tylko jedno konto. Każde konto, na którym są zgromadzone jednostki uczestnictwa nabyte w ramach Programu jest zwane w niniejszych Warunkach uczestnictwa „Kontem Programu".
10. Jeżeli Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa również w walucie obcej Uczestnik może nabywać jednostki uczestnictwa Funduszy denominowane w walucie polskiej lub odnośnej walucie obcej.
11. Uczestnik jest obowiązany przy zawarciu Umowy wskazać rachunek bankowy, na który będą przesyłane środki z odkupienia, a także ewentualne zwroty wpłaconych środków. Jeżeli stroną Umowy ma być Fundusz zbywający jednostki uczestnictwa w różnych walutach, Uczestnik jest obowiązany przy zawarciu Umowy określić walutę, w której będą nabywane i odkupywane jednostki uczestnictwa oraz wskazać rachunek bankowy zgodny z wybraną walutą. Jeżeli którykolwiek z ww. Funduszy ma się stać stroną Umowy w trybie tzw. otwierającej konwersji, walutą, w której będą nabywane i odkupywane jednostki uczestnictwa tego Funduszu będzie waluta, w której są denominowane konwertowane jednostki uczestnictwa. Jeżeli w okresie obowiązywania Umowy nastąpi zmiana numeru rachunku bankowego wskazanego w Umowie albo Uczestnik bądź jego przedstawiciel ustawowy przestanie być posiadaczem tego rachunku bankowego, zobowiązany jest powiadomić Fundusz (Fundusze) o danych określających jego nowy rachunek bankowy, na który Fundusz będzie przekazywał kwoty należne Uczestnikowi. Powiadomienie powinno być przekazane Funduszowi (Funduszom) za pośrednictwem podmiotu prowadzącego dystrybucję jednostek uczestnictwa Funduszu („Dystrybutor"). Powiadomienie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym modyfikuje Umowę w zakresie dotyczącym rachunku bankowego, na który Fundusz będzie przekazywał kwoty należne Uczestnikowi.

12. Uczestnik, który uzyskał pełnoletność w okresie obowiązywania Umowy jest obowiązany niezwłocznie wskazać swój rachunek bankowy, na który od momentu uzyskania pełnoletności będą przesyłane środki z odkupienia, a także ewentualne zwroty wpłaconych środków, chyba że uprzednio wskazał rachunek bankowy prowadzony na jego imię. W przypadku dokonywania wpłat w walucie EUR lub USD należy wskazać rachunek walutowy. Jeżeli w trakcie obowiązywania Umowy nastąpi zmiana ww. rachunku albo Uczestnik przestanie być posiadaczem tego rachunku zobowiązany jest powiadomić Fundusz (Fundusze) o danych określających nowy rachunek bankowy. W obydwu przypadkach powiadomienie należy przekazać za pośrednictwem Dystrybutora. Powiadomienie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym modyfikuje Umowę w zakresie dotyczącym rachunku bankowego, na który Fundusz będzie przekazywał kwoty należne Uczestnikowi.
13. Umowę można zawrzeć na okres pięciu albo dziesięciu lat, jednak okres jej obowiązywania może ulec skróceniu albo przedłużeniu stosownie do postanowień § 4 ust. 2 i 3.
14. Postanowienia niniejszych Warunków uczestnictwa dotyczące konwersji jednostek uczestnictwa, w tym tzw. konwersji otwierającej, stosuje się odpowiednio do zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy subfunduszami odnośnego Funduszu, a postanowienia określające kwoty lub limity pieniężne, a także zasady ponoszenia opłat z tytułu uczestnictwa w Programie stosuje się odpowiednio do Kont Programu w subfunduszach.
15. Zawarcie Umowy nie ogranicza prawa Uczestnika do nabywania jednostek uczestnictwa Funduszy na zasadach ogólnych lub w ramach innych wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych oferowanych przez Towarzystwo.

§ 2
Zasady dokonywania wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa w ramach Programu

1. W Umowie określa się czas jej obowiązywania oraz wysokość całkowitej kwoty inwestycji, za którą w okresie obowiązywania Umowy Uczestnik zamierza nabyć jednostki uczestnictwa Funduszu („Deklarowana Kwota Inwestycji"). W przypadku, gdy Uczestnik zawiera Umowę z kilkoma Funduszami Deklarowaną Kwotę Inwestycji określa się odrębnie dla każdego Funduszu oraz dla każdego konta. Umowa obowiązuje przez okres określony przez Uczestnika przy podpisaniu Umowy również w stosunku do Funduszy, które stały się stroną Umowy po jej wejściu w życie, w szczególności w trybie tzw. otwierającej konwersji.
2. W zależności od wybranej przez Uczestnika waluty, w której będą wnoszone wpłaty, Deklarowana Kwota Inwestycji nie może być niższa niż odpowiednio: 6.200 zł (sześć tysięcy dwieście), 1.860 USD (jeden tysiąc osiemset sześćdziesiąt), 1.860 EUR (jeden tysiąc osiemset sześćdziesiąt) – w przypadku Umowy zawieranej na okres 5 lat albo 12.200 zł (dwanaście tysięcy dwieście), 3.660 USD (trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt), 3.660 EUR (trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt) – w przypadku Umowy zawieranej na okres 10 lat.
3. W przypadku, gdy zawarcie Umowy z Funduszem następuje w trybie tzw. otwierającej konwersji, Deklarowana Kwota Inwestycji dla tego Funduszu równa się Deklarowanej Kwocie Inwestycji określonej uprzednio przez Uczestnika dla Funduszu, którego jednostki uczestnictwa podlegają konwersji.
4. Deklarowana Kwota Inwestycji przeliczana jest na miesięczne wpłaty. Wartość miesięcznej wpłaty ustala się jako iloraz Deklarowanej Kwoty Inwestycji i liczby 62 (sześćdziesiąt dwa) – w przypadku Umowy zawieranej na okres 5 lat albo liczby 122 (sto dwadzieścia dwa) – w przypadku Umowy zawieranej na okres 10 lat, po zaokrągleniu do pełnego odpowiednio złotego, dolara amerykańskiego („USD"), Euro („EUR").
5. Przy zawarciu Umowy Uczestnik wnosi pierwszą wpłatę do Funduszu w wysokości trzykrotności miesięcznej wpłaty, o której mowa w ust. 4. Niniejsze postanowienie stosuje się także w przypadku poszerzenia kręgu Funduszy – stron Umowy oraz tzw. otwierającej konwersji, o której mowa w § 1 ust. 8, przy czym wysokość wpłaty z tytułu konwersji czyni zadość wymaganiu określonemu w zdaniu poprzedzającym także wtedy, gdy kwota wynikająca z konwersji została pomniejszona o kwotę podatku dochodowego.
6. Nabycie pierwszych jednostek uczestnictwa w ramach Programu następuje za środki przekazane przez Uczestnika z rachunku bankowego. Wpłaty w USD lub EUR są przekazywane z rachunku walutowego. Wpłaty na nabycie kolejnych jednostek uczestnictwa są również przekazywane z ww. rachunku bankowego, chyba, że w trakcie obowiązywania Umowy przedstawiciel ustawowy Uczestnika albo Uczestnik przestał być posiadaczem tego rachunku bankowego. W takim przypadku dokonuje się wpłat w inny sposób określony w prospekcie informacyjnym Funduszu.
7. Nabycie pierwszych jednostek uczestnictwa w drugim i kolejnych Funduszach może również nastąpić w trybie tzw. otwierającej konwersji jednostek uczestnictwa Funduszu będącego już stroną Umowy, jeśli konwersja ta spełnia wymogi określone w ust. 3 i 5 oraz czyni zadość zasadzie określonej w ust. 10 zdanie ostatnie.
8. Uczestnik może dokonywać kolejnych wpłat na Konto Programu bezpośrednio na rachunek Funduszu przelewem ze wskazaniem: oznaczenia „PAKJ", numeru konta, na które ma nastąpić wpłata, numeru PESEL oraz imienia i nazwiska Uczestnika.
9. Uczestnik może dokonywać kolejnych wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa z dowolną częstotliwością. Wysokość kolejnych wpłat pozostawia się uznaniu Uczestnika, z zastrzeżeniem, że spełnione są następujące dwie przesłanki:
    a) jednorazowa kolejna wpłata nie będzie niższa niż 100 (sto) zł, 30 (trzydzieści) USD, 30 (trzydzieści) EUR, oraz
    b) suma wpłat netto na każde Konto Programu obliczana jako suma wniesionych przez Uczestnika wpłat pieniężnych (tj. bez wpłat z tytułu konwersji/ zamiany) pomniejszona o kwoty wypłacone Uczestnikowi z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa z tego konta (tj. bez wartości odkupionych jednostek w trybie konwersji/zamiany), zwana dalej „Sumą Wpłat Netto", nie będzie mniejsza w dniu upływu 12 miesięcy od dnia otwarcia odnośnego Konta Programu niż odpowiednio 1.000 (jeden tysiąc) zł, 300 (trzysta) USD, 300 (trzysta) EUR albo wprawdzie będzie w tym dniu mniejsza niż odpowiednio 1.000 (jeden tysiąc) zł, 300 (trzysta) USD, 300 (trzysta) EUR, lecz Suma Wpłat Netto na wszystkich kontach otwartych na podstawie Umowy (a zatem również na tych kontach, które w tym dniu mają saldo zero) nie będzie w tym dniu mniejsza niż iloczyn odpowiednio 1.000 (jeden tysiąc) zł, 300 (trzysta) USD, 300 (trzysta) EUR oraz liczby Kont Programu prowadzonych na podstawie Umowy, które mają saldo większe niż zero.
10. Uczestnik może nabywać kolejne jednostki uczestnictwa Funduszu poprzez konwersję jednostek uczestnictwa innego Funduszu będącego stroną Umowy. Konwersji dokonuje się na zasadach określonych w prospektach informacyjnych odnośnych Funduszy. Kwota konwersji nie może być niższa niż minimalna wpłata dodatkowa, określona w ust. 9 lit. a) przy czym wysokość wpłaty z tytułu z konwersji czyni zadość temu wymaganiu także wtedy, gdy kwota wynikająca z konwersji została pomniejszona o kwotę podatku dochodowego. Nabycia jednostek uczestnictwa dokonywane poprzez konwersję nie są traktowane jako wpłaty w ramach Deklarowanej Kwoty Inwestycji. Konwersja może być dokonywana jedynie w ramach tej samej Umowy.
11. Wpłata pieniężna na Konto Programu, na którym został osiągnięty już poziom Deklarowanej Kwoty Inwestycji, będzie

kierowana na posiadane przez Uczestnika konto w Funduszu prowadzone na zasadach ogólnych, jeżeli dokonana wpłata nie będzie mniejsza niż minimalna wpłata, określona w prospekcie informacyjnym tego Funduszu. W razie niespełnienia powyższej przesłanki, Fundusz dokona zwrotu wpłaty na rachunek bankowy, o którym mowa odpowiednio w § 1 ust. 11 albo 12. W przypadku, gdy Uczestnik nie posiada konta, o którym mowa w zdaniu pierwszym niniejszego ustępu, Fundusz otworzy Uczestnikowi takie konto, jeżeli wysokość dokonanej wpłaty pozwoli na otwarcie konta zgodnie z prospektem informacyjnym tego Funduszu. W razie niespełnienia powyższej przesłanki, Fundusz dokona zwrotu wpłaty na rachunek bankowy, o którym mowa odpowiednio w § 1 ust. 11 albo

12. W przypadku, gdy Uczestnik będzie posiadał w danym Funduszu kilka kont prowadzonych na zasadach ogólnych, wpłata będzie kierowana na to spośród nich, które zostało otwarte najpóźniej.

§ 3

Zasady ponoszenia opłat z tytułu uczestnictwa w Programie

1. Z tytułu uczestnictwa w Programie Uczestnik ponosi niżej określone opłaty, których kwoty będą obliczane zgodnie z załączoną do niniejszych Warunków uczestnictwa tabelą opłat oraz treścią niniejszego paragrafu.
2. Z tytułu otwarcia każdego Konta Programu, w tym w trybie tzw. otwierającej konwersji, Uczestnik ponosi jednorazową potrącaną z pierwszej wpłaty opłatę wstępną w wysokości obliczonej od Deklarowanej Kwoty Inwestycji przy zastosowaniu stawki opłaty określonej w tabeli opłat właściwej dla odnośnego Funduszu i z uwzględnieniem prawa akumulacji na zasadach określonych w prospekcie informacyjnym Funduszu („Prawo Akumulacji").
3. Od drugiej i następnych wpłat wnoszonych w okresie obowiązywania Umowy pobierane będą opłaty manipulacyjne obliczone stosownie do tabeli opłat, o której mowa wyżej, i z uwzględnieniem Prawa Akumulacji.
4. W przypadku, gdy wskutek dokonanej wpłaty Suma Wpłat Netto na Konto Programu w odnośnym Funduszu przewyższy Deklarowaną Kwotę Inwestycji, opłata manipulacyjna od tej części wpłaty, która stanowi nadwyżkę ponad Deklarowaną Kwotę Inwestycji jest pobierana stosownie do ust. 3.
5. Opłaty, o których mowa w ust. 2 i 3, nie ulegają zmniejszeniu z tytułu prawa do reinwestycji.
6. Z tytułu konwersji jednostek uczestnictwa dokonywanych w ramach Programu Uczestnik będzie ponosić opłaty, o których mowa w prospektach informacyjnych odnośnych Funduszy, przy czym w zakresie w jakim przewidują one zwolnienia z części lub całości opłaty manipulacyjnej, wyrównującą opłatę manipulacyjną ustalać się będzie z uwzględnieniem reguły określonej w zdaniu następnym. W przypadku, gdy konwersja następuje do funduszu docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej, pobiera się wyrównującą opłatę manipulacyjną obliczoną od wartości dokonywanej konwersji z zastosowaniem stawki procentowej równej różnicy, jaka na gruncie tabeli opłat, o których mowa w ust. 1, występuje pomiędzy sumą stawek opłaty wstępnej i opłaty manipulacyjnej stosowanych w funduszu docelowym a sumą stawek opłaty wstępnej i opłaty manipulacyjnej stosowanej w funduszu źródłowym; w przypadku, gdy konwersja następuje do funduszu docelowego o niższej lub równej stawce opłaty manipulacyjnej wyrównującej opłaty manipulacyjnej nie pobiera się. W przypadku, gdy zgodnie z prospektami informacyjnymi należy uiścić pełną opłatę z tytułu konwersji, jej wysokość oblicza się od wartości dokonywanej konwersji z zastosowaniem stawki procentowej równej sumie stawek opłaty wstępnej i opłaty manipulacyjnej, stosowanych w funduszu docelowym zgodnie z tabelą opłat, o której mowa w ust. 1.
7. Dla potrzeb określenia kwot opłaty wstępnej, opłaty manipulacyjnej od drugiej i następnych wpłat, jak również wyrównującej opłaty manipulacyjnej z tytułu konwersji w przypadkach, gdy wpłaty są dokonywane w USD albo EUR, Deklarowaną Kwotę Inwestycji, kwoty wpłat w walucie obcej, jak również salda kont prowadzonych w walucie obcej uwzględniane przy Prawie Akumulacji – przelicza się na walutę polską według kursu średniego NBP stosowanego w dniu wyceny, w którym następuje zbycie jednostek uczestnictwa za dokonaną wpłatę; każdy Fundusz określa kwoty należnych opłat i pobiera te opłaty w walucie polskiej niezależnie od waluty, w której są wnoszone wpłaty.

§ 4

Okres uczestnictwa w Programie

1. Uczestnictwo w Programie trwa przez okres obowiązywania Umowy.
2. Umowa jest zawierana na okres pięciu albo dziesięciu lat, jednak wygasa przed upływem umówionego okresu obowiązywania w dniu zaistnienia którejkolwiek z następujących okoliczności faktycznych:
   1) Uczestnik nabył jednostki uczestnictwa za dokonane wpłaty pieniężne (tj. bez wpłat z tytułu konwersji/zamiany) – w zakresie wszystkich otwartych na jego imię Kont Programu – w kwotach równych Deklarowanym Kwotom Inwestycji przed upływem określonego w Umowie okresu jej obowiązywania,
   2) Suma Wpłat Netto na którekolwiek Konto Programu będzie mniejsza w dniu upływu 12 miesięcy od dnia otwarcia odnośnego Konta Programu niż odpowiednio 1.000 (jeden tysiąc) zł, 300 (trzysta) USD, 300 (trzysta) EUR a jednocześnie Suma Wpłat Netto na wszystkich kontach otwartych na podstawie Umowy (a zatem również na tych kontach, które w tym dniu mają saldo zero) będzie w tym dniu mniejsza niż iloczyn odpowiednio 1.000 (jeden tysiąc) zł, 300 (trzysta) USD, 300 (trzysta) EUR oraz liczby Kont Programu prowadzonych na podstawie Umowy, które mają saldo większe niż zero,
   3) Suma Wpłat Netto na którekolwiek Konto Programu w dniu każdego dokonanego odkupienia mającego miejsce po upływie 12 miesięcy od dnia otwarcia odnośnego Konta Programu będzie mniejsza niż odpowiednio 1.000 (jeden tysiąc) zł, 300 (trzysta) USD, 300 (trzysta) EUR a jednocześnie Suma Wpłat Netto na wszystkich kontach otwartych na podstawie Umowy (a zatem również na tych kontach, które w tym dniu mają saldo zero) będzie w tym dniu mniejsza niż iloczyn odpowiednio 1.000 (jeden tysiąc) zł, 300 (trzysta) USD, 300 (trzysta) EUR i liczby Kont Programu prowadzonych na podstawie Umowy, które mają saldo większe niż zero, a przy tym:
      a) Suma Wpłat Netto na odnośnym Koncie Programu nie zostanie powiększona w okresie 3 miesięcy od dnia odkupienia do kwoty co najmniej odpowiednio 1.000 zł (jeden tysiąc), 300 USD (trzysta), 300 EUR (trzysta) albo
      b) Suma Wpłat Netto na wszystkich kontach otwartych na podstawie Umowy (a zatem również na tych kontach, które w tym dniu mają saldo zero) nie zostanie powiększona w okresie 3 miesięcy od dnia odkupienia do kwoty stanowiącej co najmniej wartość iloczynu odpowiednio 1.000 zł (jeden tysiąc), 300 USD (trzysta), 300 EUR (trzysta) oraz liczby Kont Programu prowadzonych na podstawie Umowy, które mają saldo większe niż zero.
3. Na wniosek Uczestnika, którego dotychczasowe wpłaty czynią zadość wymaganiom określonym w niniejszych Warunkach uczestnictwa, i który przewiduje, iż nie dokona wpłat Deklarowanych Kwot Inwestycji w pierwotnie określonym czasie obowiązywania Umowy, okres jej obowiązywania może być przedłużony maksymalnie do ukończenia przez Uczestnika 18 lat. Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, powinien określać okres, na który ma nastąpić przedłużenie czasu

obowiązywania umowy i powinien być złożony nie wcześniej niż w ostatnim roku obowiązywania Umowy i nie później niż na jeden miesiąc przed upływem jej obowiązywania.

4. Umowa wygasa z upływem okresu, na który została pierwotnie zawarta, albo okresu, na który została przedłużona w trybie ust. 3, niezależnie od tego, czy Uczestnik dokonał wpłat w kwotach równych Deklarowanym Kwotom Inwestycji.
5. Wypowiedzenie Umowy powoduje jej wygaśnięcie na zasadach określonych w § 7.

§ 5
Żądania odkupienia jednostek uczestnictwa zgromadzonych na Kontach Programu

1. W okresie obowiązywania Umowy Uczestnik może żądać odkupienia przez Fundusz (Fundusze) części albo wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych na Koncie (Kontach) Programu. Uczestnik nie ponosi żadnych opłat z tytułu wykonania przez Fundusz zleceń odkupienia jednostek uczestnictwa.
2. Odkupienie wszystkich jednostek uczestnictwa skutkuje wygaśnięciem Umowy. Odkupienie części zgromadzonych jednostek uczestnictwa nie powoduje wygaśnięcia Umowy, chyba, że Suma Wpłat Netto na którekolwiek Konto Programu w dniu każdego dokonanego odkupienia mającego miejsce po upływie 12 miesięcy od dnia otwarcia odnośnego Konta Programu będzie mniejsza niż odpowiednio 1.000 (jeden tysiąc) zł, 300 (trzysta) USD, 300 (trzysta) EUR a jednocześnie Suma Wpłat Netto na wszystkich kontach otwartych na podstawie Umowy (a zatem również na tych kontach, które w tym dniu mają saldo zero) będzie w tym dniu mniejsza niż iloczyn odpowiednio 1.000 (jeden tysiąc) zł, 300 (trzysta) USD, 300 (trzysta) EUR oraz liczby Kont Programu prowadzonych na podstawie Umowy, które mają saldo większe niż zero, a przy tym:
   a) Suma Wpłat Netto na odnośnym Koncie Programu nie zostanie powiększona w okresie 3 miesięcy od dnia odkupienia do kwoty co najmniej odpowiednio 1.000 zł (jeden tysiąc), 300 USD (trzysta), 300 EUR (trzysta) albo
   b) Suma Wpłat Netto na wszystkich kontach otwartych na podstawie Umowy (a zatem również na tych kontach, które w tym dniu mają saldo zero) nie zostanie powiększona w okresie 3 miesięcy od dnia odkupienia do kwoty stanowiącej co najmniej wartość iloczynu odpowiednio 1.000 zł (jeden tysiąc), 300 USD (trzysta), 300 EUR (trzysta) oraz liczby Kont Programu prowadzonych na podstawie Umowy, które mają saldo większe niż zero.
3. Kwoty należne z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa będą przekazywane na rachunek bankowy, o którym mowa odpowiednio w § 1 ust. 11 albo 12.
4. Żądania odkupienia jednostek uczestnictwa zgromadzonych na Kontach Programu składane w imieniu i na rzecz małoletniego Uczestnika będą wykonywane z uwzględnieniem ograniczeń dotyczących osób małoletnich, określonych w prospektach informacyjnych Funduszy.

§ 6
Zobowiązania Stron Umowy po jej wygaśnięciu

1. W dniu wygaśnięcia Umowy Konta Programu stają się kontami prowadzonymi na zasadach ogólnych, jeżeli salda tych kont w tym dniu nie będą niższe od kwoty odpowiednio 1.000 zł (jeden tysiąc), 300 USD (trzysta), 300 EUR (trzysta). W przypadku, gdy saldo Konta Programu będzie niższe od kwoty odpowiednio 1.000 zł (jeden tysiąc), 300 USD (trzysta), 300 EUR (trzysta), odnośny Fundusz dokona odkupienia jednostek uczestnictwa z tego konta w Dniu Wyceny w rozumieniu statutu Funduszu następującym po dniu wygaśnięcia Umowy i przekaże Uczestnikowi kwotę odkupienia na rachunek bankowy, o którym mowa odpowiednio w § 1 ust. 11 albo 12.
2. **Zawierając Umowę, Uczestnik umocowuje Pekao TFI S.A. do sporządzenia w jego imieniu zlecenia (zleceń) odkupienia jednostek uczestnictwa w przypadku zaistnienia okoliczności określonych w ust. 1. Skutki prawne pełnomocnictwa, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, powstają z chwilą zawarcia Umowy. Pełnomocnictwo nie wymaga żadnego dodatkowego oświadczenia Uczestnika ponad jego oświadczenie o zawarciu Umowy.**
3. Wpłaty do Funduszu dokonywane po wygaśnięciu Umowy będą rejestrowane na koncie prowadzonym na zasadach ogólnych, jeżeli dokonana wpłata nie będzie mniejsza niż minimalna wpłata, określona w prospekcie informacyjnym tego Funduszu. W razie niespełnienia powyższej przesłanki, Fundusz dokona zwrotu wpłaty na rachunek bankowy, o którym mowa odpowiednio w § 1 ust. 11 albo 12. W przypadku, gdy Uczestnik nie posiada konta, o którym mowa w zdaniu pierwszym niniejszego ustępu, Fundusz otworzy Uczestnikowi takie konto, jeżeli wysokość dokonanej wpłaty pozwoli na otwarcie konta zgodnie z prospektem informacyjnym tego Funduszu. W razie niespełnienia powyższej przesłanki, Fundusz dokona zwrotu wpłaty na rachunek bankowy o którym mowa odpowiednio w § 1 ust. 11 albo 12. W przypadku, gdy Uczestnik będzie posiadał w danym Funduszu kilka kont prowadzonych na zasadach ogólnych, wpłata będzie kierowana na to spośród nich, które zostało otwarte najpóźniej. Nabycie jednostek uczestnictwa za wpłaty dokonywane po wygaśnięciu Umowy będzie podlegało opłatom manipulacyjnym pobieranym na zasadach ogólnych.

§ 7
Wypowiedzenie Umowy

1. Uczestnik może wypowiedzieć Umowę, składając oświadczenie w tym przedmiocie w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Oświadczenie powinno być skierowane jednocześnie do wszystkich Funduszy będących stronami Umowy i przekazane za pośrednictwem Dystrybutora. Umowa wygasa po upływie 7 dni od dnia otrzymania przez Dystrybutora oświadczenia o jej wypowiedzeniu.
2. Fundusz może dokonać pisemnego wypowiedzenia Umowy wyłącznie z ważnych powodów. Za ważne powody uznaje się:
   1) niedostarczenie żądanych przez Towarzystwo informacji i dokumentów, wymaganych w ramach stosowanych przez Towarzystwo środków bezpieczeństwa finansowego, określonych w Ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
   2) sytuację, w której prawidłowe wykonywanie Umowy jest z obiektywnych przyczyn niemożliwe,
   3) zmianę zakresu działalności Towarzystwa,
   4) zmianę prowadzącą do uniemożliwienia lub istotnego utrudnienia świadczenia usług na podstawie Warunków uczestnictwa przez Towarzystwo, w tym możliwości poniesienia przez Towarzystwo niewspółmiernych kosztów, dotyczącą:
      a) powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub ich interpretacji wydanych przez sądy lub właściwe organy,
      b) systemu informatycznego Towarzystwa lub podmiotów współpracujących, w tym Agenta Transferowego lub Dystrybutora,
      c) formy realizacji określonych czynności i obsługi produktów przez Towarzystwo lub podmioty współpracujące, w tym Agenta Transferowego lub Dystrybutora,
   5) podanie przez Uczestnika nieprawdziwych danych lub nieprawdziwych informacji i dokumentów,
   6) naruszenie przez Uczestnika przepisów prawa związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniem terroryzmu lub wykorzystywania działalności Towarzystwa do

dokonywania działań przestępczych lub mających związek z działaniami przestępczymi.

3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, Umowa rozwiązuje się z upływem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Jednocześnie z wypowiedzeniem Umowy, Fundusz informuje Uczestnika o prawie złożenia zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu. W przypadku niezłożenia przez Uczestnika takiego zlecenia do dnia rozwiązania Umowy, Konta Programu stają się kontami prowadzonymi na zasadach ogólnych określonych w prospekcie informacyjnym Funduszu a nabycie jednostek uczestnictwa za wpłaty dokonywane po wypowiedzeniu Umowy nie będzie się wiązało z koniecznością poniesienia opłaty manipulacyjnej.
4. W przypadku rozwiązania Umowy z przyczyn, o których mowa w ust. 2, Uczestnik nie zostanie obciążony z tego tytułu dodatkowymi opłatami.

§ 8
Zmiany 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 niniejszych Warunków uczestnictwa:
   a) zmiany powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności regulujących zasady 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 podmiotów współpracujących, w tym Agenta Transferowego lub Dystrybutora, obejmujących w szczególności ich dostosowanie, rozbudowę, ulepszenie lub zmianę funkcjonalności,
   e) zmiany o charakterze technicznym lub organizacyjnym, m.in. dotyczące w szczególności sposobu lub trybu składania zleceń lub dyspozycji, obsługi produktów lub przekazywania informacji Uczestnikom, w tym jeśli wynikają z postępu technologicznego,
   f) zmiany formy realizacji określonych czynności związanych z obsługą produktów oferowanych przez Towarzystwo,
   g) zmiany organizacyjne w zakresie przedmiotu działalności Funduszy/Towarzystwa lub, w zakresie mającym wpływ na sposób realizacji Umowy,

   - 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.
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. 5, o każdej zmianie Warunków uczestnictwa Uczestnicy zostaną powiadomieni niezwłocznie:
   a) w formie pisemnej lub
   b) za pośrednictwem poczty elektronicznej - w przypadku gdy Uczestnik Programu wyraził zgodę na przekazywanie mu informacji tą drogą komunikacji,

   oraz na stronie internetowej www.pekaotfi.pl przynajmniej na 30 dni przed wejściem w życie takich zmian, chyba że przepisy prawa będą zobowiązywały do skrócenia powyższego terminu.
4. Informacja, o której mowa w ust. 3 powyżej powinna zawierać wskazanie dnia wejścia w życie zmian oraz pouczenie o możliwości złożenia przez Uczestnika, przed tym dniem, zlecenia odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu, skutkującego wypowiedzeniem Umowy.
5. 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 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 oraz 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 (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 56 ze zm.) oraz statuty poszczególnych Funduszy.
6. Zmiany Warunków uczestnictwa obowiązują od chwili ich wejścia w życie. Brak złożenia przez Uczestnika przed dniem wejścia w życie zmian Warunków uczestnictwa zlecenia odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych w ramach Programu jest równoznaczny z wyrażeniem na nie zgody.
7. Jeżeli Uczestnik, przed wejściem w życie zmian Warunków uczestnictwa innych niż wskazane w ust. 5, wypowie Umowę zgodnie z § 7 ust. 1 Warunków uczestnictwa, zmiany te nie będą obowiązywać Uczestnika do upływu okresu wypowiedzenia i rozwiązania Umowy.
8. Informację o obniżeniu opłat, o których mowa w § 3 ust. 2 i 3, zamieszcza się wyłącznie na stronie internetowej www.pekaotfi.pl określając w niej datę, od której następuje obniżenie opłaty. Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych zostały wskazane w statutach oraz prospektach informacyjnych Funduszy.

§ 9
Postanowienia końcowe

1. Każdy Fundusz będący stroną Umowy będzie przesyłał Uczestnikowi potwierdzenia wykonanych zleceń nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w następujący sposób:
   1) niezwłocznie po otwarciu Konta Programu,
   2) jeden raz na rok, w terminie około jednego miesiąca:
      a) przed upływem pierwszego roku obowiązywania Umowy – zbiorcze zestawienie dokonanych nabyć i odkupień
      b) przed upływem kolejnych lat obowiązywania Umowy – zbiorcze zestawienie dokonanych nabyć i odkupień za poprzedni rok trwania Umowy o ile w okresie tym realizowane były transakcje na Koncie Programu,
   3) niezwłocznie po dniu uzyskania przez Uczestnika pełnoletności – stan aktualnego salda środków zgromadzonych na Koncie Programu,
   4) niezwłocznie po wygaśnięciu Umowy.
2. Jeżeli dzień, w którym upływa umówiony okres obowiązywania Umowy lub dzień, w którym Fundusz ustala czy wpłaty Uczestnika spełniają wymagania określone w niniejszych Warunkach uczestnictwa przypada na dzień niebędący Dniem Wyceny, przyjmuje się, że tym dniem jest najbliższy Dzień Wyceny.
3. O zmianie adresu stałego, adresu korespondencyjnego lub innych danych osobowych Uczestnika zawartych w Umowie, Uczestnik jest obowiązany powiadomić Fundusz (Fundusze) w formie pisemnej pod rygorem nieważności za pośrednictwem Dystrybutora.
4. Fundusz może w każdym czasie zaprzestać oferowania Programu bez rozwiązywania dotychczas zawartych Umów.