

§ 1

1. W regulaminie zapisaliśmy zasady, na których możesz uczestniczyć w Programie „PZU Portfele Modelowe” prowadzonym przez fundusz.
2. W regulaminie używamy zwrotów typu „Ty” oraz „my”. Jeśli piszemy w formie „Ty” (Ciebie, Ci, Twój, itp.) – mamy na myśli uczestnika programu. Dotyczy to również zdań, gdy używamy słów takich jak np. „możesz”, „zrobisz”, „spełniasz”. Jeśli piszemy w formie „my” – mamy na myśli Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółkę Akcyjną. Dotyczy to również zdań, gdy używamy słów takich jak np. „zarządzamy”, „wysyłamy”, „zmieniamy”.
3. To jest spis określić, które mają szczególne znaczenie w regulaminie:

alokacja modelowa

procentowy udział każdego z subfunduszy w portfelu modelowym, według którego następuje alokacja wpłat w ramach programu, określona w załączniku do regulaminu;

fundusz

fundusz inwestycyjny, którym zarządzamy: inPZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1585, w ramach którego wydzielone są subfundusze;

portfel modelowy

dostępny w ramach programu zestaw subfunduszy funduszu wraz z alokacją modelową, otwarty za pośrednictwem serwisu;

program

Program „PZU Portfele Modelowe”;

regulamin

ten regulamin;

serwis inPZU

serwis internetowy, który wykorzystujemy do świadczenia usług polegających na udostępnianiu informacji związanych z uczestnictwem w funduszu oraz przyjmowaniu zleceń w zakresie i na zasadach określonych w Regulaminie korzystania z serwisu inPZU, który zamieściliśmy na stronie in.pzu.pl;

umowa programu

umowa o uczestnictwo w programie w rozumieniu statutu funduszu.

Wyjaśnienia pozostałych określeń, którymi się posługujemy, znajdziesz w Regulaminie korzystania z serwisu inPZU lub w prospekcie informacyjnym funduszu, które zamieściliśmy na stronie in.pzu.pl.

§ 2

1. Program polega na tym, że kiedy nabywasz jednostki uczestnictwa funduszu w serwisie inPZU, możesz skorzystać z przygotowanych przez nas portfeli modelowych.
2. Możesz zawrzeć umowę programu i przystąpić do programu, jeżeli jesteś użytkownikiem serwisu inPZU. Możesz to też zrobić, jeżeli dopiero stajesz się użytkownikiem serwisu lub jeżeli byłeś nim już wcześniej.
3. Umowę programu możesz zawrzeć tylko jeżeli jesteś osobą fizyczną i masz pełną zdolność do czynności prawnych.
4. Jeżeli nabywasz jednostki uczestnictwa funduszu w ramach portfela modelowego przez serwis inPZU, to przystępujesz do programu. Poprosimy Cię o zaakceptowanie regulaminu. Będziesz mógł nabyć jednostki uczestnictwa funduszu w ramach portfela modelowego, dopiero gdy zaakceptujesz regulamin.
5. Możesz też samodzielnie dobrać subfundusze i określić ich

proporcje, na zasadach które opisaliśmy w Regulaminie korzystania z serwisu inPZU. W takim przypadku nabywasz te jednostki uczestnictwa poza programem. Dlatego, jeżeli decydujesz się zawrzeć umowę programu, to w ramach pierwszego nabycia jednostek uczestnictwa w ramach portfela modelowego nie dajemy Ci opcji zmiany alokacji na inną niż alokacja modelowa.

6. Zawierasz jedną umowę programu, która obejmuje wszystkie otwarte przez Ciebie portfele modelowe. Możesz otworzyć dowolną liczbę portfeli modelowych. Umowę zawierasz w dniu wyceny, w którym nabywasz pierwsze jednostki uczestnictwa w ramach pierwszego portfela modelowego.
7. Do programu możesz przystąpić także nabywając jednostki uczestnictwa funduszu w IKZE lub IKE w Programie IKZE/IKE w funduszu inPZU FIO, przy czym nie możesz tego zrobić, jeżeli w tym Programie chcesz nabyć jednostki uczestnictwa kategorii D.
8. Sposób zawarcia umowy programu oraz składania zleceń, dyspozycji i innych oświadczeń woli w ramach programu, a także czynności definiujące datę i godzinę ich złożenia, opisaliśmy w Regulaminie korzystania z serwisu inPZU. Zlecenia, dyspozycje i inne oświadczenia woli składasz w postaci elektronicznej za pośrednictwem serwisu inPZU.

§ 3

1. W programie fundusz zbywa jednostki uczestnictwa kategorii O oraz kategorii R.
2. W ramach programu na nabycie jednostek uczestnictwa funduszu jednorazowo na wskazany rachunek bankowy musisz wpłacić minimum 100 zł. Nie dotyczy to przypadku, kiedy nabywasz jednostki uczestnictwa za wpłatą transferową w ramach IKZE lub IKE w Programie IKZE/IKE w funduszu inPZU FIO.
3. Przy zbywaniu, odkupywaniu i zamianie jednostek uczestnictwa w ramach programu nie pobieramy żadnych opłat manipulacyjnych.

§ 4

1. Portfele modelowe dostępne w ramach programu opisaliśmy w załączniku do regulaminu.
2. Alokacja modelowa dotyczy wpłat do portfela modelowego. Cena jednostek uczestnictwa subfunduszy w ramach portfela modelowego może zmieniać się w różnym tempie, dlatego bieżąca proporcja subfunduszy na Twoim rejestrze w ramach portfela modelowego może być inna niż alokacja modelowa. Jeżeli jednak dokonujesz wpłat do programu, zostaną one rozdzielone pomiędzy subfundusze zgodnie z alokacją modelową.
3. Dla każdego portfela modelowego przygotowaliśmy dokument zawierający kluczowe informacje. Wskazaliśmy w nim m.in. poziom ryzyka danego portfela modelowego.
4. Poziom ryzyka portfela modelowego wskazany w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dotyczy alokacji modelowej, czyli jest aktualny w momencie nabywania jednostek uczestnictwa subfunduszy w ramach portfela modelowego. Jeżeli bieżąca proporcja subfunduszy na rejestrze w ramach portfela modelowego się zmieni i będzie inna niż alokacja modelowa, to aktualny poziom ryzyka takiej inwestycji może być wyższy lub niższy niż wskazany w dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

§ 5

1. W programie dajemy możliwość automatycznego dostosowania bieżącej wartości zgromadzonych środków w portfelu modelowym do alokacji modelowej. Nazwaliśmy to „rebalansem portfela”.
2. Rebalans portfela odbywa się poprzez realizację zleceń zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy subfunduszami wchodzącymi w skład portfela modelowego, w wyniku których alokacja zgromadzonych środków na portfelu modelowym będzie zgodna z alokacją modelową. Składając zlecenie rebalansu portfela, składasz zlecenie zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy subfunduszami, których realizacja pozwoli na dostosowanie bieżącego składu portfela modelowego do alokacji modelowej.

3. Rebalans portfela ustawiamy dla portfela modelowego w dniu wyceny, w którym dokonaliśmy zbycia lub zamiany jednostek uczestnictwa poszczególnych subfunduszy na podstawie złożonego przez Ciebie zlecenia.
4. Rebalans portfela może odbywać się co trzy miesiące, co pół roku lub co rok, w zależności od tego, co zadeklarujesz w zleceniu. Dokonamy go odpowiednio po trzech miesiącach, po sześciu miesiącach (po pół roku) lub po dwunastu miesiącach (po roku) w dniu wyceny, który nazwą lub datą odpowiada dniowi wyceny, w którym ustawiliśmy rebalans dla danego portfela modelowego, a gdyby takiego dnia w ostatnim miesiącu okresu na jaki został zadeklarowany rebalans nie było – w pierwszym dniu wyceny następującym po ostatnim dniu tego miesiąca.
5. Zlecenie rebalansu portfela możesz złożyć przy okazji otwierania portfela modelowego lub później w każdym momencie, jeżeli na rejestrze w ramach tego portfela są zapisane jednostki uczestnictwa funduszu.
6. W procesie otwierania portfela modelowego automatycznie zaznaczona jest opcja rebalansu tego portfela co roku. Możesz wyłączyć tę opcję, wtedy rebalans dla tego portfela modelowego nie będzie dokonywany. Jeżeli nie wyłączysz rebalansu co roku, to składasz zlecenie zamiany jednostek uczestnictwa z terminem realizacji po roku, tak jak opisaliśmy w ust. 2-4 powyżej.
7. W każdym momencie możesz wyłączyć rebalans dla danego portfela modelowego. Jeżeli to zrobisz, nie będziemy automatycznie dostosowywać składu portfela do wybranej alokacji modelowej. Dokładamy starań, aby Twoje Zlecenie złożone przed godziną graniczną wskazaną w prospekcie funduszu, zostało zrealizowane w tym dniu wyceny, zgodnie z zasadami opisanymi w prospekcie, ale jeśli złożysz zlecenie tuż przed tą godziną graniczną, ze względu na konieczność transmisji i przetworzenia danych, to zlecenie może zostać zrealizowane dopiero w kolejnym dniu wyceny.
8. Jeżeli złożysz na tym samym portfelu modelowym: kilka zleceń zmiany alokacji środków z jednoczesną zmianą alokacji wpłat (opcja EDYTUJ), zleceń zmiany alokacji środków z jednoczesną edycją rebalansu, skutkujących kilkoma zamianami jednostek uczestnictwa lub zleceń edycji rebalansu, które zostałyby zrealizowane w tym samym dniu wyceny, zrealizujemy tylko zlecenie złożone jako ostatnie.
9. W każdym momencie możesz zmienić częstotliwość rebalansu portfela. Kiedy składasz takie zlecenie, to wyłączasz dotychczasowy rebalans portfela i składasz nowe zlecenie rebalansu tego portfela z inną częstotliwością. Po otrzymaniu takiego zlecenia, dokonujemy rebalansu portfela i ustawiamy rebalans portfela z nową częstotliwością. Nie możesz zmienić częstotliwości rebalansu portfela, jeżeli na rejestrze w ramach tego portfela nie są zapisane żadne jednostki uczestnictwa funduszu.
10. Dokonanie rebalansu portfela może powodować zmianę proporcji subfunduszy na rejestrze w ramach portfela modelowego. Poziom ryzyka inwestycji po realizacji takich zleceń zamiany może być wyższy lub niższy niż przed realizacją zleceń, czyli niż przed rebalansem portfela. Poziom ryzyka inwestycji po realizacji takich zleceń zamiany będzie taki, jak wskazany w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla danego portfela modelowego aktualnym w momencie realizacji zlecenia zamiany, który może być wyższy lub niższy niż poziom ryzyka wskazany w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla tego portfela modelowego aktualnym w momencie składania zlecenia rebalansu portfela. Składając zlecenie rebalansu portfela, godzisz się na taką sytuację.

§ 6

1. Do swojego rejestru w ramach programu możesz składać zlecenia, które wskazaliśmy w Regulaminie korzystania z serwisu inPZU, z zastrzeżeniem poniższych zapisów. W szczególności możesz w każdej chwili dopłacać środki do portfela modelowego lub wycofywać środki.
2. Zlecenia w programie składasz za pośrednictwem serwisu inPZU, na zasadach, które opisaliśmy w Regulaminie korzystania z serwisu inPZU.
3. Możesz złożyć zlecenia, które nie zmieniają alokacji modelowej w ramach portfela modelowego i nie wpływają na Twoje uczestnictwo w programie:
 - a) zlecenie nabycia jednostek uczestnictwa funduszu do portfela modelowego (zlecenie DOKUP) lub dokonanie wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa, wtedy nabędziesz je w ramach alokacji modelowej,
 - b) zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa funduszu z portfela modelowego (zlecenie SPRZEDAJ), wtedy odkupimy jednostki uczestnictwa proporcjonalnie z poszczególnych subfunduszy.

4. Możesz także złożyć zlecenie zmiany alokacji subfunduszy w portfelu z alokacji modelowej na alokację ustaloną przez Ciebie (każda zmiana w zleceniu EDYTUJ). W takim przypadku umowa programu przestaje obejmować ten portfel. Nie masz już wtedy tego portfela modelowego, tylko portfel z alokacją indywidualną ustaloną przez Ciebie. Pozostajesz nadal uczestnikiem funduszu i masz dalej te same jednostki uczestnictwa z alokacją indywidualną. Nie dotyczy to przypadku, kiedy zmieniasz alokację modelową na inną alokację modelową.
5. Nie możesz w ramach portfela modelowego składać zleceń do pojedynczych subfunduszy, czyli zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszu, zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa subfunduszu lub zlecenia zamiany pomiędzy subfunduszami. Jeżeli chcesz złożyć takie zlecenia, to najpierw portfel musi przestać być portfelem modelowym, a stać się portfelem indywidualnym prowadzonym poza programem. Jeżeli otrzymamy wpłatę bezpośrednią na wybrany subfundusz w portfelu modelowym, to zwrócimy środki na rachunek, z którego przyszły.
6. Minimalna wartość zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa z portfela modelowego wynosi 100 zł. Jeśli w wyniku realizacji takiego zlecenia, wartość portfela modelowego wyniesie mniej niż 100 zł, to odkupimy wszystkie posiadane przez Ciebie jednostki uczestnictwa w tym portfelu modelowym.
7. Jeżeli złożysz zlecenie, które wskazaliśmy w ust. 4, które skutkuje rozwiązaniem umowy programu w zakresie danego portfela, to wyłączamy zlecenie rebalansu na portfelu, do którego złożyłeś zlecenie. To oznacza, że nie będą już dokonywane zlecenia zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy subfunduszami, których realizacja pozwoli na dostosowanie bieżącego składu portfela modelowego do alokacji modelowej. Możesz jednak złożyć nowe zlecenie rebalansu portfela dla ustalonej przez Ciebie alokacji indywidualnej. Odbędzie się to jednak już poza programem, na zasadach, które opisaliśmy w Regulaminie korzystania z serwisu inPZU.

§ 7

1. Umowę programu zawierasz na czas nieokreślony.
2. Umowę programu możesz w każdym momencie rozwiązać, składając zlecenie, które wskazaliśmy w § 6 ust. 4, lub po prostu odkupując wszystkie jednostki uczestnictwa zgromadzone na rejestrze w ramach portfela modelowego. Umowa rozwiąże się w momencie zamknięcia ostatniego portfela modelowego. Do tego czasu, umowa programu obowiązuje, więc możesz dokonywać wpłat do portfela modelowego lub otworzyć nowy portfel modelowy, bez konieczności zawierania nowej umowy programu.
3. My możemy wypowiedzieć umowę wyłącznie z ważnych przyczyn: kiedy naruszysz postanowienia umowy programu, np. nie dostarczysz informacji i dokumentów, o które Cię poprosimy, a których potrzebujemy w ramach środków bezpieczeństwa finansowego, określonych w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu; kiedy prawidłowe wykonywanie umowy programu stanie się z obiektywnych przyczyn niemożliwe; kiedy zmienimy zakres działalności; kiedy znajdą zmiany prowadzące do uniemożliwienia lub istotnego utrudnienia dalszego oferowania programu, w tym możliwości poniesienia przez nas lub przez naszego agenta transferowego niewspółmiernych kosztów, dotyczące powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub ich interpretacji przez sądy lub właściwe organy lub systemu informatycznego naszego lub naszego agenta transferowego; kiedy przestaniesz być użytkownikiem serwisu inPZU. My rozwiązujemy umowę z 30-dniowym okresem wypowiedzenia.
4. Kiedy umowa programu się rozwiąże, a nie zlecisz odkupienia jednostek uczestnictwa z Twojego rejestru, pozostajesz nadal uczestnikiem funduszu z alokacją indywidualną.

§ 8

1. Możemy zmienić regulamin z ważnych przyczyn, w niezbędnym zakresie wynikającym z danej przyczyny: kiedy zmieniają się przepisy prawa regulujące funkcjonowanie funduszu lub mające wpływ na treść lub wykonywanie umowy programu; kiedy zmienią się lub zostaną wydane nowe orzeczenia sądowe, orzeczenia organów administracji, zalecenia lub rekomendacje uprawnionych organów, w szczególności Komisji Nadzoru Finansowego i Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, mające wpływ na treść lub wykonywanie umowy programu; kiedy zmienimy statut lub prospekt informacyjny funduszu, w zakresie związanym z wykonywaniem umowy programu; kiedy przekażemy lub odbierzemy przedsiębiorcom zewnętrznym (włączając ich wymianę) część działalności funduszu lub naszej w zakresie i trybie określonym

w obowiązujących przepisach prawa; kiedy wprowadzimy zmiany o charakterze technicznym lub organizacyjnym dotyczące sposobu lub trybu składania zleceń lub dyspozycji lub przekazywania informacji, w tym jeśli wynikają z postępu technologicznego; kiedy wprowadzimy nowe usługi, do których będą miały zastosowanie postanowienia regulaminu, lub nowe funkcjonalności; kiedy zmienimy listę subfunduszy dostępnych w programie lub zmienimy listę lub skład portfeli modelowych; kiedy do programu przystąpi inny fundusz niż zarządzany przez nas fundusz inwestycyjny. Możemy też zmienić regulamin w zakresie organizacyjnym lub redakcyjnym. To zmiany takie jak zmiana nazwy programu, zmiana nazwy serwisu inPZU, zmiana danych teleadresowych wskazanych w regulaminie, zmiana nazwy funduszu lub subfunduszy, zmiana nazwy kategorii jednostek uczestnictwa, zmiana firmy lub danych naszych lub naszego agenta transferowego, inne zmiany redakcyjne lub techniczne.

2. O zmianie regulaminu powiadomimy Cię w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie na trwałym nośniku na Twój adres poczty elektronicznej podany w serwisie inPZU, lub na Twój wniosek w postaci papierowej wysłanej na Twój adres korespondencyjny, a także poprzez ogłoszenie na stronie internetowej in.pzu.pl.
3. O zmianie regulaminu powiadomimy Cię nie później niż na 30 dni przed datą wejścia w życie zmian, z tym, że jeżeli zmiany regulaminu nie mają wpływu na ponoszone przez Ciebie koszty i nie nakładają na Ciebie nowych obowiązków ani nie uszczuplają Twoich wcześniejszych uprawnień, to zmieniony regulamin obowiązuje od momentu wprowadzenia zmian, chyba że wskażemy w informacji inną datę jego obowiązywania.
4. Jeżeli nie zgadzasz się na zmiany regulaminu, o których powiadomiliśmy Cię nie później niż na 30 dni przed datą wejścia w życie zmian, możesz w okresie przed dniem wejścia w życie zmian rozwiązać umowę programu, w tym możesz zlecić odkupienie jednostek uczestnictwa funduszu z rejestru prowadzonego w ramach programu.

§ 9

1. Ponosimy odpowiedzialność za Twoje szkody wynikające z niewykonania lub nienależytego wykonywania przez nas postanowień umowy programu. Odpowiedzialności wobec Ciebie nie ponosi fundusz ani agent transferowy.

2. Z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa, nie ponosimy odpowiedzialności za: szkody spowodowane podaniem przez Ciebie nieprawidłowych lub niepełnych danych lub informacji lub złożenie nieprawdziwych oświadczeń; skutki realizacji Twojego zlecenia, dyspozycji lub innego oświadczenia woli lub wiedzy zgodnie z jego treścią; szkody spowodowane brakiem aktualizacji Twoich danych identyfikujących lub kontaktowych; inne niezawinione przez nas szkody powstałe z przyczyn leżących po Twojej stronie, w szczególności za szkody powstałe w następstwie Twojego działania w sposób sprzeczny z regulaminem, statutem lub prospektem informacyjnym funduszu lub przepisami prawa; szkody powstałe z przyczyn leżących po stronie osób trzecich, za które nie odpowiadamy; szkody wynikłe ze zdarzeń spowodowanych działaniem siły wyższej.

§ 10

1. Informacje wynikające z realizacji umowy programu przekazujemy Ci w taki sposób, jak wybrałeś w serwisie inPZU, tj. za pośrednictwem serwisu lub w postaci elektronicznej na adres poczty elektronicznej dedykowany do operacji wykonywanych w serwisie inPZU lub w formie pisemnej na adres korespondencyjny.
2. Pamiętaj, że inwestowanie w fundusz wiąże się z ryzykiem. Fundusz ani TFI PZU SA nie gwarantują, że zrealizujesz swoje cele inwestycyjne ani że uzyskasz określone wyniki inwestycyjne. Musisz się liczyć z możliwością utraty co najmniej części wpłaconych środków. Twoja indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w fundusz jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie kiedy wpłacasz środki do funduszu i w momencie, kiedy je wypłacasz oraz od wysokości podatku od dochodów kapitałowych. Pamiętaj, że wyniki inwestycyjne, które fundusz dotychczas osiągał, nie stanowią gwarancji, że fundusz osiągnie podobne wyniki w przyszłości. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajdziesz w prospekcie informacyjnym funduszu.
3. W kwestiach nieuregulowanych w regulaminie stosuje się Regulamin korzystania z serwisu inPZU, a do uczestnictwa w funduszu stosuje się prospekt informacyjny i statut funduszu, które zamieściliśmy na stronie in.pzu.pl.
4. Regulamin zamieściliśmy na stronie in.pzu.pl.

Regulamin obowiązujący od dnia **14 listopada 2025 r.**

Załącznik

Lista portfeli modelowych dostępnych w programie wraz z alokacją modelową:

PZU Ostrożny Start:

inPZU Inwestycji Ostrożnych Obligacje Krótkoterminowe:	50%
inPZU Polskie Obligacje Skarbowe:	30%
inPZU Obligacje Korporacyjne High Yield:	20%

PZU Budowanie Majątku:

inPZU Inwestycji Ostrożnych Obligacje Krótkoterminowe:	50%
inPZU Polskie Obligacje Skarbowe:	10%
inPZU Obligacje Korporacyjne High Yield:	20%
inPZU Akcje Amerykańskie:	15%
inPZU Akcje Europejskie:	5%

PZU Pomnażanie Kapitału:

inPZU Inwestycji Ostrożnych Obligacje Krótkoterminowe:	20%
inPZU Polskie Obligacje Skarbowe:	15%
inPZU Obligacje Korporacyjne High Yield:	15%
inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych:	40%
inPZU Akcje Polskie:	10%

PZU Akcyjny Potencjał:

inPZU Inwestycji Ostrożnych Obligacje Krótkoterminowe:	5%
inPZU Obligacje Korporacyjne High Yield:	15%
inPZU Akcje Amerykańskie:	55%
inPZU Akcje Europejskie:	15%
inPZU Akcje Polskie:	10%