

Regulamin

Świadczenia usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa przez Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Rozdział 1. Postanowienia ogólne

§ 1

1. Niniejszy Regulamin świadczenia usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. określa zasady oraz tryb świadczenia usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu Tytułów Uczestnictwa przez Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w zakresie, w jakim usługa ta związana jest ze świadczoną przez Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. usługą zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.
2. Regulamin został opracowany na podstawie § 66 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2013 poz. 538).

§ 2

1. Przez użyte w niniejszym regulaminie określenia rozumie się:
 - **Agent Transferowy** – podmiot prowadzący Rejestr na podstawie umowy z Funduszem,
 - **Fundusz** – otwarty fundusz inwestycyjny, jak również fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy o Funduszach oraz, niebędący funduszem zagranicznym w rozumieniu Ustawy o Funduszach, fundusz inwestycyjny otwarty z siedzibą w państwach Europejskiego Obszaru Gospodarczego,
 - **Klient** - osoba fizyczna, posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych, krajowa lub zagraniczna osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która zawarła ze Spółką Umowę, lub z którą Umowa ma zostać zawarta,
 - **Klient Detaliczny** – podmiot, o którym mowa w § 2 pkt 23 Rozporządzenia,
 - **Klient Profesjonalny** – podmiot, o którym mowa w § 2 pkt 22 Rozporządzenia,
 - **KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego,
 - **Konflikt interesów** – znane Spółce okoliczności, które mogą doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Spółki lub Osoby Obowiązanej a obowiązkiem działania przez Spółkę w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu uczestników funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych oraz klientów Spółki oraz okoliczności, które mogą doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami uczestników funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych lub klientów Spółki,
 - **Osoba Obowiązana** - członkowie zarządu, rady nadzorczej Spółki, pracownicy Spółki oraz inne osoby fizyczne pozostające ze Spółką w stosunku zlecenia albo innym stosunku o podobnym charakterze, które mają dostęp do informacji dotyczących obecnych i planowanych lokat funduszy inwestycyjnych oraz aktywów nabywanych do portfeli klientów, dla których Spółka wykonuje usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
 - **Pełnomocnictwo** – pełnomocnictwo udzielone Spółce przez Klienta w zakresie niezbędnym dla wykonywania przez Spółkę zawartej z Klientem Umowy o Zarządzanie, obejmujące uprawnienie do składania przez Spółkę Zleceń w imieniu i na rachunek Klienta,
 - **Rachunek** – rachunek bankowy lub pieniężny Klienta objęty Umową o Zarządzanie, wskazany przez Klienta w Umowie o Zarządzanie, służący do opłacania Zleceń przyjmowanych i przekazywanych przez Spółkę na podstawie Umowy,
 - **Regulamin** – niniejszy regulamin świadczenia usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
 - **Rejestr** – prowadzony przez Agenta Transferowego na rzecz Klienta rejestr, w którym są zapisywane Tytuły Uczestnictwa danego Funduszu posiadane przez Klienta,
 - **Rozporządzenie** – Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2013 poz. 538),

- **Spółka** – spółka Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
- **Strona Internetowa** – publicznie dostępna strona internetowa Spółki, na której Spółka zamieszcza informacje, które nie są adresowane indywidualnie do poszczególnych Klientów, w tym w szczególności: opisy Usługi oraz Tytułów Uczestnictwa wraz z obowiązującymi w Spółce regulaminami, stawkami oprocentowania oraz opłat i prowizji,
- **Towarzystwo** – towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzające Funduszem lub, w przypadku Funduszu innego niż fundusz inwestycyjny otwarty działający na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach, spółkę zarządzającą danym Funduszem,
- **Tytuły Uczestnictwa** – jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w państwach Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w państwach należących do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju innych niż państwo członkowskie lub państwo należące do Europejskiego Obszaru Gospodarczego,
- **Umowa** – Umowa pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa ,
- **Umowa o Zarządzanie** – zawarta przez Spółkę z Klientem umowa o zarządzanie portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba Instrumentów Finansowych,
- **Osoba Upoważniona** – pracownik Spółki lub inna osoba posiadająca stosowne umocowanie do czynności związanych z zawieraniem Umów,
- **Usługa** – usługa pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa przez Spółkę,
- **Ustawa o Funduszach** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.),
- **Zlecenie** – zlecenia nabycia lub odkupienia Tytułów Uczestnictwa, w tym również zlecenia konwersji Tytułów Uczestnictwa, jak również zlecenie anulowania lub modyfikacji uprzednio złożonego Zlecenia.

§ 3

1. Spółka świadczy Usługę na podstawie Regulaminu i Umowy zawartej z Klientem.
2. Spółka świadczy Usługę wyłącznie w zakresie związanym ze świadczeniem na rzecz Klienta usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba Instrumentów Finansowych oraz wyłącznie w zakresie pośrednictwa Spółki w nabywaniu lub zbywaniu Tytułów Uczestnictwa, w których Spółka uczestniczy na podstawie stosownej umowy z Funduszem lub Towarzystwem.

§ 4

O ile Umowa lub Regulamin nie stanowi inaczej, Spółka przesyła Klientowi wszelką korespondencję związaną z wykonaniem Umowy listem zwykłym na podany przez Klienta w Umowie adres korespondencyjny lub poprzez zamieszczenie stosownej informacji na koncie Klienta na Stronie Internetowej Spółki . Sposób dostarczania przez Spółkę korespondencji określa Umowa.

§ 5

Spółka zobowiązuje się do zachowania w tajemnicy i niedostępiania osobom nieuprawnionym wszelkich informacji, w których posiadanie Spółka weszła w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy, w tym danych osobowych Klienta, treści Umowy lub poszczególnych Zleceń.

Rozdział 2. Tryb i warunki zawierania Umowy

§ 6

1. Umowa zawierana jest wyłącznie z Klientem, który zawarł uprzednio ze Spółką Umowę o Zarządzanie, pod warunkiem, że zgodnie z ustaloną w Umowie o Zarządzanie strategią inwestycyjną do portfela Klienta mogą być nabywane Tytuły Uczestnictwa. W przypadku zmiany Umowy o Zarządzanie w sposób powodujący, że z chwilą jej zmiany do portfela Klienta mogą być

- nabywane Tytuły Uczestnictwa, Umowa zawierana jest niezwłocznie po zmianie Umowy o Zarządzanie, przy czym zmiana Umowy o Zarządzanie nie może zacząć obowiązywać wcześniej niż Umowa.
- Przed podpisaniem Umowy Spółka dokonuje oceny czy Usługa oraz Tytuły Uczestnictwa są dla Klienta odpowiednie biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację, w oparciu o otrzymane od Klienta informacje..
 - W celu dokonania oceny, o której mowa w ust. 2, Spółka zwraca się do Klienta o przedstawienie, w formie kwestionariusza informacyjnego, informacji niezbędnych do dokonania ww oceny, dotyczących specyfiki inwestowania w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe, charakteru, wielkości i częstotliwości dokonywania transakcji instrumentami finansowymi dokonywanych przez Klienta oraz okresu, w którym były dokonywane oraz poziomu wykształcenia, zawodu wykonywanego obecnie lub zawodu wykonywanego poprzednio, jeżeli jest to istotne dla dokonania oceny.
 - .
 - Przepisu ust. 3 nie stosuje się, jeżeli Klient wypełnił stosowny kwestionariusz informacyjny przed zawarciem Umowy o Zarządzanie oraz informacje w nim zawarte są nadal aktualne. Na potrzeby świadczenia Usługi przyjmuje się za wiążące zakwalifikowanie Klienta jako Klienta Profesjonalnego lub Klienta Detalicznego dokonane przez Spółkę w związku z zawarciem Umowy o Zarządzanie (o ile dane służące dokonaniu tej kwalifikacji pozostają aktualne) jak również ewentualne zmiany powyższego zakwalifikowania dokonane zgodnie z Regulaminem Świadczenia Usług Zarządzania Portfelem, w Skład Których Wchodzi Jeden lub Większa Liczba Instrumentów Finansowych przez Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
 - Jeżeli zgodnie z oceną, o której mowa w ust. 2, Usługa lub Tytuły Uczestnictwa są nieodpowiednie dla Klienta ze względu na zbyt duże ryzyko inwestycyjne z nimi związane, Spółka informuje o tym Klienta w formie pisemnej lub, o ile Klient wyraził na to zgodę, za pomocą elektronicznych nośników informacji.
 - W przypadku gdy Klient nie przedstawia informacji, o których mowa w ust. 3, lub przedstawia informacje niewystarczające, Spółka informuje Klienta, że Klient uniemożliwia jej dokonanie oceny, czy Usługa lub Tytuły Uczestnictwa są dla niego odpowiednie.
 - Spółka może odstąpić od dokonania oceny, o której mowa w ust. 2, w przypadku zawierania Umowy z Klientem Profesjonalnym, który w ocenie Spółki posiada niezbędne doświadczenie i wiedzę pozwalające na zrozumienie i dokonanie oceny ryzyka związanego z Tytułami Uczestnictwa lub Usługą.

§ 7

- Przed zawarciem Umowy, Spółka informuje Klienta w formie pisemnej, o istniejących Konfliktach Interesów związanych ze świadczeniem Usługi na rzecz tego Klienta oraz o podstawowych zasadach postępowania Spółki w przypadku powstania konfliktu interesów wraz z informacją, że na żądanie Klienta mogą mu zostać przekazane szczegółowe informacje o tych zasadach. Informacja zawiera dane pozwalające Klientowi podjęcie świadomej decyzji, co do zawarcia Umowy.
- Umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient potwierdzi w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji otrzymanie informacji wskazanej w ust. 1.
- W trakcie obowiązywania Umowy Spółka informuje Klienta o powstających Konfliktach Interesów związanych ze świadczeniem Usługi na rzecz Klienta, w sposób pozwalający Klientowi podjęcie świadomej decyzji, co do kontynuowania Umowy. Niewypowiedzenie przez Klienta Umowy w terminie 30 dni od dnia doręczenia mu przez Spółkę informacji o zaistnieniu Konflikту Interesów w trakcie obowiązywania Umowy uznaje się za wyrażenie przez Klienta zgody na jej kontynuowanie pomimo istnienia Konflikту Interesów, o którym został poinformowany.
- Na potrzeby świadczenia Usługi, oraz biorąc pod uwagę wdrożone przez Spółkę rozwiązania, Spółka uznaje, iż nie stanowi Konflikту Interesów fakt, iż Usługa świadczona jest w zakresie Tytułów Uczestnictwa, w których zbywaniu Spółka pośredniczy na podstawie stosownej umowy z Funduszem lub Towarzystwem. Powyższy wniosek uzasadniony jest przede wszystkim tym, iż zgodnie ze stosownymi umowami, Spółka pośredniczy w zbywaniu Tytułów Uczestnictwa nieodpłatnie, a w przypadku, gdy umowa z Funduszem lub Towarzystwem przewiduje wynagrodzenie Spółki, wynagrodzenie to jest przez Spółkę przekazywane Klientowi po potrąceniu ewentualnych

podatków oraz opłat poniesionych przez Spółkę na rzecz podmiotów zewnętrznych w związku z przekazaniem Klientowi tego wynagrodzenia.

5. Przed zawarciem Umowy, Spółka przekazuje Klientowi Regulamin oraz informacje szczegółowe dotyczące Spółki oraz Usługi,
6. W przypadku, w którym zgodnie z Umową o Zarządzanie do portfela Klienta mogą być nabywane Tytuły Uczestnictwa funduszy zagranicznych w rozumieniu Ustawy o Funduszach oraz, niebędących funduszami zagranicznymi w rozumieniu Ustawy o Funduszach, funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w państwach Europejskiego Obszaru Gospodarczego, Spółka przedstawia Klientowi dodatkowo dane o ryzyku związanym z inwestowaniem w te Tytuły Uczestnictwa, obejmujące w szczególności:
 - a) wskazanie ryzyka związanego z danym rodzajem Tytułów Uczestnictwa,
 - b) wskazanie zmienności ceny Tytułów Uczestnictwa,
 - c) wyeksponowanie cechy dużej zmienności wartości aktywów netto danego Funduszu, w przypadku gdy cechuje się on lub może cechować dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub stosowane techniki zarządzania portfelem,
 - d) jeżeli dany Fundusz lokuje większość aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego albo odzwierciedla skład indeksu papierów wartościowych – wyeksponowane stwierdzenie wskazujące na tę cechę,
 - e) informacje o ryzyku walutowym, w przypadku gdy wpłata i wypłata środków następuje w walucie obcej lub gdy większość aktywów danego Funduszu jest lokowana za granicą.

§ 8

1. Klient będący osobą fizyczną lub osoba fizyczna reprezentująca Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej występując o zawarcie Umowy przedkłada Osobie Upoważnionej urzędowy dokument tożsamości (dowód osobisty w przypadku rezydenta, paszport w przypadku nierezydenta), podpisuje w jego obecności dwa egzemplarze Umowy, przy czym podpis złożony na egzemplarzu Umowy przeznaczonym dla Spółki stanowi wzór podpisu Klienta. Spółka może zażądać okazania dodatkowego dokumentu identyfikacyjnego Klienta albo osoby reprezentującej Klienta. Własnoręczność podpisu Klienta na dokumencie Umowy może zostać również potwierdzona:
 - a) w kraju przez notariusza, lub
 - b) za granicą przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, polski urząd konsularny albo notariusza i legalizowana przez polski urząd konsularny lub polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub potwierdzona w trybie Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze w dniu 5.10.1961 r. (Dz. U. Nr 112, poz. 938).
2. Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, występując o zawarcie Umowy składa pracownikowi Spółki aktualny wypis z właściwego dla siedziby Klienta rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o Kliencie, wystawiony nie wcześniej niż trzy miesiące przed datą złożenia ich w Spółce, z których wynika:
 - a) nazwa (firma), forma organizacyjną Klienta, siedziba i jej adres,
 - b) sposób reprezentowania Klienta,
 - c) imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentowania Klienta.
3. Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej - rezydentem składa ponadto zawiadomienie o nadaniu numeru statystycznego REGON oraz NIP. Osoby fizyczne uprawnione do reprezentowania Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej przedkładają urzędowy dokument tożsamości zgodnie z ust. 1 oraz składają wzory podpisów na Umowie.
4. Klient będący nierezydentem może złożyć w Spółce certyfikat rezydencji. W przypadku niezłożenia certyfikatu rezydencji zostanie uznane, że Klient nie wykazał swojego miejsca zamieszkania w sposób pozwalający na zastosowanie postanowień właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo ulg i zwolnień wynikających z polskiego prawa.
5. Dokumenty przedkładane przez Klienta nierezydenta powinny być opatrzone klauzulą apostille lub uwierzytelnione przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną właściwą dla miejsca

- zamieszkania nierezydenta lub przez notariusza oraz przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną właściwą dla miejsca zamieszkania Klienta lub w inny sposób wskazany przez Spółkę.
6. Spółka może zażądać od Klienta innych dokumentów lub podania innych informacji niż określone w ust. 1 - 3, w formie określonej przez Spółkę, w przypadku, gdy ich przedłożenie będzie w ocenie Spółki niezbędne do prawidłowego zawarcia lub wykonania Umowy lub wypełnienia innych obowiązków Spółki wynikających z przepisów prawa, a w szczególności:
 - a) adresu właściwego dla Klienta urzędu skarbowego, numeru PESEL w przypadku osób fizycznych,
 - b) oświadczenia PEP oraz informacji o źródle pochodzenia majątku lub funduszy Klienta, w związku z przepisami dotyczącymi przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
 7. W przypadku składania przez Klienta kopii dokumentów, Spółka może zażądać przedłożenia do wglądu oryginałów dokumentów.
 8. Dokumenty przedkładane przez potencjalnego Klienta będącego zagraniczną:
 - a) osobą fizyczną,
 - b) osobą prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnejpowinny być poświadczane w formie Apostille przez właściwy organ kraju pochodzenia dokumentu, jeżeli kraj ten jest sygnatariuszem Konwencji Haskiej lub przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, oraz przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego na koszt Klienta.
 9. Klient ma obowiązek niezwłocznego zawiadomiania Spółki o każdej zmianie danych, o których mowa w ust. 1-8, z załączeniem odpowiednich dokumentów, a także o wszelkich informacjach istotnych z punktu widzenia wykonywania Umowy. W przypadku uchybienia temu obowiązkowi Spółka nie odpowiada za wynikłą szkodę, a posiadane dane, do czasu otrzymania zawiadomienia od Klienta o ich zmianie, uważa za aktualne i prawidłowe.
 10. Zmiana danych, o której mowa w ust. 9, nie stanowi zmiany Umowy i dokonywana jest w formie pisemnej lub elektronicznej poprzez wypełnienie stosownego formularza na Stronie Internetowej Spółki. Zmiana jest skuteczna wobec Spółki następnego dnia roboczego po dniu otrzymania przez Spółkę zawiadomienia o zmianie danych.
 11. Spółka nie odpowiada za szkody powstałe z tytułu przedstawienia przez Klienta danych nieprawdziwych lub niekompletnych.
 12. Przepisów ust. 1-8 nie stosuje się, jeżeli dokumenty wymagane zgodnie z niniejszym paragrafem zostały przez Klienta przedstawione w związku z zawarciem Umowy o Zarządzanie oraz ich treść nie uległa zmianie od czasu ich przedstawienia Spółce.

§ 9

Umowa zostaje zawarta w chwili podpisania jej przez Klienta i Spółkę. Podpisanie dwóch egzemplarzy Umowy następuje w obecności Osoby Upoważnionej po wypełnieniu obowiązków, o których mowa § 6-8.

Rozdział 3. Tryb i warunki przyjmowania i przekazywania Zleceń oraz dyspozycji Klienta

§ 10

1. Spółka zobowiązuje się do przekazywania Zleceń do Agenta Transferowego oraz innych dyspozycji Klienta odpowiednio do Funduszu lub Agenta Transferowego w terminach i na zasadach wynikających z regulacji danego Funduszu.
2. Spółka świadczy Usługę zgodnie z Umową, Regulaminem oraz obowiązującymi przepisami prawa.

§ 11

1. W ramach Usługi, z zastrzeżeniem ust. 2, przyjmowane są i przekazywane przez Spółkę Zlecenia w formie pisemnej lub elektronicznej złożone z wykorzystaniem ustalonych przez Spółkę formularzy, poprzez wypełnienie przez Spółkę, działającą na podstawie Pełnomocnictwa, właściwego formularza wszystkimi niezbędnymi danymi oraz jego podpisanie lub w przypadku formy elektronicznej, odpowiednią autoryzację. Zlecenie zawiera również dane identyfikujące Spółkę jako pełnomocnika Klienta.
2. O ile regulacje danego Funduszu nie stanowią inaczej, mogą być także przyjmowane i przekazywane przez Spółkę Zlecenia złożone w innej formie niż pisemna lub elektroniczna.
3. W przypadku, gdy z regulacji danego Funduszu wynikają dodatkowe wymogi, jakie spełniać muszą Zlecenia, przyjmowane są i przekazywane przez Spółkę wyłącznie Zlecenia spełniające te wymogi.
4. Zlecenia przekazywane są do Agenta Transferowego w takiej formie, w jakiej zostały przyjęte przez Spółkę.

§ 12

1. W ramach Usługi Spółka przyjmuje i przekazuje następujące rodzaje Zleceń:
 - a) Zlecenie nabycia Tytułów Uczestnictwa będące jednocześnie w przypadku pierwszego zlecenia dotyczącego nabycia przez Klienta danych Tytułów Uczestnictwa zleceniem otwarcia na rzecz Klienta Rejestru;
 - b) Kolejne Zlecenie nabycia Tytułów Uczestnictwa - w przypadku posiadania przez Klienta już otwartego, za pośrednictwem Spółki, Rejestru w danym Funduszu,
 - c) Zlecenie odkupienia Tytułów Uczestnictwa,
 - d) Zlecenie konwersji Tytułów Uczestnictwa,
 - e) Inne Zlecenia, w tym Zlecenia anulowania lub modyfikacji uprzednio złożonego Zlecenia- o ile przewidziane są przez regulacje danego Funduszu.
2. Dodatkowo, w ramach świadczenia Usługi, Spółka jest uprawniona:
 - a) do wystawiania, na podstawie Pełnomocnictwa, w związku z powzięciem wiedzy o zmianie danych Klienta, i przekazywania do Funduszu lub Agenta Transferowego dyspozycji Klienta dotyczących zmiany danych Klienta,
 - b) przyjmowania od Klienta, o ile nie pozostaje to w sprzeczności z Umową o Zarządzanie, oraz wystawiania, na podstawie Pełnomocnictwa, i przekazywania do Funduszu lub Agenta Transferowego innych dyspozycji przewidzianych w regulacjach danego Funduszu, w tym dyspozycji na wypadek śmierci Klienta.
3. Zlecenie lub dyspozycja Klienta przekazywane przez Spółkę obejmuje wyłącznie jedno Zlecenie lub dyspozycję Klienta.
4. Zlecenia są przez Spółkę przekazywane do właściwego Agenta Transferowego w celu ich wykonania zgodnie z regulacjami danego Funduszu. Zlecenia przekazane przez Spółkę do Agenta Transferowego realizowane są zgodnie z regulacjami Funduszu, którego dotyczy zlecenie. Spółka nie odpowiada za datę lub czas realizacji Zlecenia przez Agenta Transferowego, ani cenę Tytułu Uczestnictwa, po jakiej realizowane jest Zlecenie. Spółka jest odpowiedzialna wyłącznie za przekazanie Zlecenia do Agenta Transferowego i nie odpowiada za jego wykonanie.

§ 13

1. Zlecenie powinno w szczególności zawierać:
 - a) dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta,
 - b) datę złożenia Zlecenia,
 - c) nazwę Funduszu, którego Zlecenie dotyczy,
 - d) rodzaj Zlecenia,

- e) wartość Zlecenia w kwocie lub liczbę Tytułów Uczestnictwa,
 - f) oznaczenie terminu przekazania Zlecenia,
 - g) oznaczenie terminu ważności Zlecenia.
2. Zlecenie jest przez Spółkę wystawiane na zasadach określonych w Umowie o Zarządzanie, w tym zgodnie z ustaloną z Klientem w Umowie o Zarządzanie Strategią Inwestycyjną, w tym w szczególności Zlecenie nabycia Tytułów Uczestnictwa jest wystawiane przez Spółkę oraz przekazywane do Agenta Transferowego, pod warunkiem posiadania przez Klienta środków pieniężnych w wysokości wystarczającej dla jego opłacenia w pełnej wysokości przez Klienta. Środki pieniężne niezbędne do opłacenia Zlecenia nabycia Tytułów Uczestnictwa są przez Spółkę pobierane z Rachunku tego samego dnia w którym przekazywane jest Zlecenie do Agenta Transferowego

§ 14

1. Przyjmowanie przez Spółkę dyspozycji anulowania lub modyfikacji uprzednio złożonej przez Klienta dyspozycji następuje pod warunkiem, że nie nastąpiło jej przekazanie do Funduszu lub Agenta Transferowego. W przypadku przekazania przez Spółkę uprzedniej dyspozycji Klienta do Funduszu lub Agenta Transferowego, Klient może złożyć kolejną dyspozycję.
2. Spółka zastrzega sobie prawo nie przyjęcia dyspozycji anulowania lub modyfikacji uprzednio złożonej przez Klienta dyspozycji z powodów innych niż wskazane w ust. 1, jeżeli jej przyjęcie lub przekazanie na skutek okoliczności niezależnych od Spółki jest niemożliwe, lub o ile przepisy szczególne tak stanowią.

§ 15

1. Klient może składać dyspozycje, o których mowa w § 12 ust. 2 lit. b, jak również dyspozycje anulowania lub modyfikacji uprzednio złożonej dyspozycji na zasadach ustalonych w Umowie o Zarządzanie dla składania dyspozycji związanych z wykonywaniem Umowy o Zarządzanie. W przypadku dyspozycji składanych za pośrednictwem środków porozumiewania na odległość, ich przyjęcie przez Spółkę następuje pod warunkiem dokonania przez Spółkę jednoznacznej identyfikacji Klienta lub osoby działającej w jego imieniu.
2. Na potrzeby identyfikacji, o której mowa w ust. 1, wykorzystywane są dane ustalone przez strony w Umowie o Zarządzanie, w tym w szczególności hasło. W celu uniknięcia wątpliwości uznaje się, iż Klient ustala jedno hasło, wspólne dla wszystkich osób upoważnionych do działania w jego imieniu.
3. Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy przyjęcia dyspozycji Klienta w razie wątpliwości, co do tożsamości osoby składającej dyspozycję. O takiej odmowie Spółka, niezwłocznie informuje Klienta w trybie określonym w Umowie.
4. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za skutki ujawnienia przez Klienta lub osoby działające w jego imieniu danych identyfikacyjnych Klienta ustalonych w Umowie o Zarządzanie.
5. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za przyjęcie i przekazanie dyspozycji Klienta, w przypadku ich złożenia przez osoby nieupoważnione, które posłużyły się danymi identyfikacyjnymi Klienta na skutek ujawnienia ich przez Klienta lub osoby działające w jego imieniu.
6. Spółka może rejestrować rozmowy telefoniczne lub wykonywane za pomocą innych środków technicznych, w tym dyspozycje Klienta na nośnikach magnetycznych, optycznych, magnetoptycznych lub innych nośnikach informacji.

§ 16

Spółka przechowuje:

- a) Umowę przez 5 lat od dnia jej rozwiązania lub wygaśnięcia;
- b) przyjęte Zlecenia oraz dyspozycje Klienta przez 5 lat od końca roku, w którym nastąpiło ich przyjęcie;
- c) inne dokumenty związane z zawarciem lub wykonaniem Umowy przez okres 5 lat od końca roku, w którym nastąpiło ich otrzymanie lub sporządzenie przez Spółkę.

Rozdział 4. Pełnomocnicy

§ 17

1. Klient może ustanowić pełnomocnika lub maksymalnie dwóch pełnomocników do dokonywania wszelkich czynności związanych z wykonywaniem Umowy.
2. Klient może udzielić pełnomocnictwa:
 - a) rodzajowego, upoważniającego pełnomocnika do dokonywania czynności rodzajowo wskazanych w treści pełnomocnictwa;
 - b) szczególnego, upoważniającego pełnomocnika do dokonania jednej lub więcej czynności wskazanych szczegółowo w treści pełnomocnictwa.
3. Ustanowiony przez Klienta zgodnie z niniejszym paragrafem pełnomocnik lub pełnomocnicy nie mają prawa:
 - a) udzielać dalszych pełnomocnictw,
 - b) zmieniać hasła, o którym mowa w § 15 ust. 2,
 - c) zmienić lub rozwiązać Umowy oraz Umowy o Zarządzanie,

§ 18

Pełnomocnictwo, o którym mowa w § 17, jest udzielane przez złożenie przez Klienta pisemnego oświadczenia woli, na formularzu przygotowanym przez Spółkę, w obecności Osoby Upoważnionej oraz złożenie wzoru podpisu przez pełnomocnika. W przypadku pełnomocnictw, które nie są udzielane w obecności Osoby Upoważnionej podpis mocodawcy powinien być poświadczony notarialnie lub w inny sposób wskazany przez Spółkę.

§ 19

1. Pełnomocnictwo, o którym mowa w § 17, może być udzielone na czas nieoznaczony (do odwołania) albo na czas oznaczony. W przypadku nie wskazania terminu obowiązywania pełnomocnictwa uważa się, że pełnomocnictwa udzielono na czas nieoznaczony.
2. Pełnomocnictwo, o którym mowa w § 17, nie może być udzielane warunkowo.
3. Pełnomocnictwo, o którym mowa w § 17, może być zmienione przez Klienta na podstawie jego pisemnego oświadczenia woli podpisanego i złożonego w Spółce.
4. Informację o odwołaniu pełnomocnictwa, o którym mowa w § 17, Klient może przekazać Spółce w formie pisemnej.
5. Pełnomocnictwo, o którym mowa w § 17, wygasa wskutek:
 - a) wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy,
 - b) odwołania pełnomocnictwa przez Klienta,
 - c) z upływem terminu, na jaki zostało udzielone,
 - d) śmierci Klienta, ogłoszenia jego upadłości lub likwidacji Klienta niebędącego osobą fizyczną, o ile pełnomocnictwo nie stanowi inaczej,
 - e) wskutek śmierci pełnomocnika.

§ 20

1. W razie powzięcia jakichkolwiek wątpliwości, co do zakresu pełnomocnictwa, o którym mowa w § 17, Spółka wzywa Klienta do ich wyjaśnienia.
2. Do czasu usunięcia wątpliwości, Spółka nie realizuje dyspozycji Klienta składanych przez pełnomocnika.

§ 21

1. Oświadczenie woli o udzieleniu, zmianie lub odwołaniu pełnomocnictwa, o którym mowa w § 17, jest skuteczne wobec Spółki po otrzymaniu przez Spółkę, pod warunkiem, że spełnione zostały wymogi określone w Regulaminie.
2. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za realizację dyspozycji Klienta złożonych przez pełnomocnika po śmierci, upadłości lub likwidacji mocodawcy do czasu otrzymania wiarygodnej pisemnej informacji o śmierci, upadłości lub likwidacji mocodawcy.
3. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta na skutek czynności dokonanych przez pełnomocnika Klienta z przekroczeniem przez niego zakresu umocowania w przypadku zmiany zakresu pełnomocnictwa, o którym mowa w § 17 lub po odwołaniu pełnomocnictwa, jeżeli Spółka nie została poinformowana o tej zmianie lub o odwołaniu pełnomocnictwa w sposób wskazany w Regulaminie.

Rozdział 5. Raporty

§ 22

Informacje dotyczące świadczonej na rzecz Klienta Usługi dostarcza Klientowi wraz z Raportem z Zarządzania Portfelem, o którym mowa w Umowie o Zarządzanie. Zakres, tryb, terminy oraz sposób dostarczania Klientowi Raportu z Zarządzania określa Umowa o Zarządzanie.

Spółka wskazuje Klientowi miejsca (w tym adresy stron internetowych) w których klient może znaleźć informacje dotyczące funduszy w związku z którymi świadczona jest usługa. Na życzenie klienta Spółka dostarcza także odpowiednie informacje drogą elektroniczną.

Rozdział 6. Sposoby i terminy rozpatrywania reklamacji

§ 23

1. Spółka przyjmuje skargi lub reklamacje Klientów składane w formie pisemnej lub elektronicznej za pośrednictwem konta Klienta na Stronie Internetowej Spółki. Skargi i reklamacje składane w formie pisemnej należy kierować na adres siedziby Spółki lub składać osobiście w godzinach pracy Spółki.
2. Skarga lub reklamacja powinna zawierać:
 - 1) imię i nazwisko lub nazwa (firma) Klienta składającego skargę lub reklamację,
 - 2) opis zdarzenia, którego dotyczy skarga lub reklamacja,
 - 3) wskazanie uchybienia, które jest przedmiotem skargi lub reklamacji,
 - 4) podanie nazwiska pracownika Spółki obsługującego Klienta (lub okoliczności pozwalających na jego identyfikację) – o ile ma to zastosowanie,
 - 5) w przypadku poniesienia szkody - określenie w sposób wyraźny roszczenia Klienta z tytułu zaistniałych nieprawidłowości.
3. O wyniku rozpatrzenia skargi lub reklamacji, Klient informowany jest pisemnie listem poleconym lub elektronicznie poprzez zamieszczenie przez Spółkę stosownej informacji na Internetowym koncie Klienta na Stronie Internetowej Spółki, w terminie 14 dni od daty otrzymania skargi lub reklamacji przez Spółkę. Po wyczerpaniu drogi postępowania reklamacyjnego Klientowi przysługuje prawo do wystąpienia z powództwem do właściwego sądu.

Rozdział 7. Wynagrodzenie

§ 24

Świadczona przez Spółkę Usługa jest wynagradzana w ramach usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych, świadczonej przez Spółkę na podstawie Umowy o Zarządzanie. Klient nie ponosi na rzecz Spółki dodatkowych opłat z tytułu korzystania z Usługi.

Rozdział 8. Tryb i warunki wygaśnięcia oraz rozwiązania Umowy

§ 25

1. Strony mogą rozwiązać Umowę z 30-dniowym terminem wypowiedzenia pod warunkiem jednoczesnego rozwiązania Umowy o Zarządzanie. Bieg terminu wypowiedzenia rozpoczyna się od dnia doręczenia wypowiedzenia drugiej stronie.
2. Uznaje się, że:
 - a) oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy jest jednocześnie oświadczeniem o wypowiedzeniu Umowy o Zarządzanie oraz
 - b) oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy o Zarządzanie jest jednocześnie oświadczeniem o wypowiedzeniu Umowy.

§ 26

1. Umowa może zostać rozwiązana bez konieczności podawania przyczyny.
2. Wypowiedzenie Umowy dokonywane jest w formie pisemnej. Bieg terminu wypowiedzenia rozpoczyna się z dniem doręczenia oświadczenia o wypowiedzeniu drugiej stronie.
3. Umowa wygasa z chwilą:
 - a) śmierci Klienta będącego osobą fizyczną;
 - b) zakończenia postępowania likwidacyjnego Klienta niebędącego osobą fizyczną.
4. Rozwiązanie lub wygaśnięcie skutkuje brakiem możliwości przyjmowania i przekazywania przez Spółkę Zleceń, jak również brakiem możliwości przyjmowania i przekazywania dyspozycji Klienta.
5. Świadcząc Usługę, Spółka przekazuje Zlecenia dotyczące danych Tytułów Uczestnictwa do jednego podmiotu – Agenta Transferowego, w związku z czym, zgodnie z przepisem do § 49 ust. 1 Rozporządzenia, nie jest obowiązany do wdrożenia i stosowania polityki działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.

Rozdział 9. Postanowienia końcowe

§ 27

1. Spółka zastrzega sobie prawo do wprowadzania zmian w Regulaminie w każdym czasie.
2. Treść dokonywanych zmian Spółka podaje do wiadomości Klienta przynajmniej na cztery tygodnie przed wejściem w życie zmian, oraz przesyła w formie elektronicznej za pośrednictwem konta Klienta na Stronie Internetowej Spółki informacje o zmianach Regulaminu i miejscu ich zamieszczenia na Stronie Internetowej Spółki.
3. Zmiany Regulaminu obowiązują Klienta od chwili ich wejścia w życie. Jeżeli Klient przed wejściem zmian Regulaminu w życie wypowie Umowę, to zmiany Regulaminu nie obowiązują Klienta aż do upływu okresu wypowiedzenia i rozwiązania Umowy.

§ 28

1. Spółka obowiązana jest do świadczenia Usługi z dołożeniem należytej staranności. Spółka przekazuje zlecenia i dyspozycje Klienta zgodnie z ich treścią oraz na zasadach określonych w Regulaminie.
2. Spółka nie ponosi odpowiedzialności:
 - a) za szkody poniesione przez Klienta w wyniku realizacji Zleceń będące wynikiem ryzyka inwestycyjnego wynikającego z obrotu Tytułami Uczestnictwa przez Klienta,
 - b) za szkody spowodowane złożeniem dyspozycji Klienta z wykorzystaniem danych identyfikacyjnych Klienta przez osoby trzecie, o ile ujawnienie danych identyfikacyjnych Klienta miało miejsce w wyniku okoliczności, za które Spółka nie ponosi odpowiedzialności,

- c) za szkody poniesione przez Klienta w wyniku nieprawidłowej realizacji Zlecenia lub dyspozycji, o ile nieprawidłowe wykonanie nie było skutkiem okoliczności, za które Spółka ponosi odpowiedzialność,
 - d) za szkody poniesione przez Klienta wskutek braku przyjęcia dyspozycji Klienta, jeżeli był ono następstwem zakłóceń lub braku łączności uniemożliwiających prawidłowe przyjęcie dyspozycji Klienta przez Spółkę,
 - e) za szkody poniesione przez Klienta wskutek braku wykonania Zlecenia lub dyspozycji spowodowane okolicznościami, za które Spółka nie ponosi odpowiedzialności,
 - f) za szkody poniesione przez Klienta wskutek nieprzekazania lub nieprawidłowego przekazania Zlecenia lub dyspozycji Klienta, o ile nieprzekazanie lub nieprawidłowe przekazanie nie było wynikiem okoliczności, za które Spółka ponosi odpowiedzialność.
3. Z zastrzeżeniem ust. 2 powyżej, Spółka ponosi odpowiedzialność za szkody wynikające z niewykonania lub nienależytego wykonania Zlecenia/dyspozycji Klienta.
 4. Odpowiedzialność Spółki jest ograniczona jedynie do szkody rzeczywistej Klienta.

§ 29

Regulamin wchodzi w życie z dniem udzielenia Spółce przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz na zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.