

**Informacje dotyczące PZU SA oraz usług świadczonych przez podmiot w zakresie pośrednictwa w przyjmowaniu i przekazywaniu oświadczeń woli Klientów związanych z uczestnictwem w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez TFI PZU SA**

**1. Nazwa podmiotu oraz dane pozwalające na bezpośredni kontakt Klienta z podmiotem**

Nazwa pełna: Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna  
Nazwa skrócona: PZU SA  
Adres siedziby: al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa  
Adres do korespondencji: jw.  
tel.: 801 102 102, 22 566 55 55

**2. Sposoby komunikowania się Klienta z podmiotem oraz sposoby przekazywania zleceń do podmiotu**

Sposoby komunikowania się Klienta z PZU SA:

- osobiście w Oddziałach PZU w godzinach otwarcia w dni robocze od poniedziałku do piątku lub za pośrednictwem Przedstawicieli PZU SA (lista Przedstawicieli dostępna jest na stronie internetowej [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl)),
- telefonicznie pod numerem 801 102 102 lub 22 566 55 55 .

Sposoby przekazywania zleceń:

- osobiście, w Oddziałach PZU oraz za pośrednictwem Przedstawicieli PZU SA,
- za pośrednictwem telefonu: 022 505 15 11
- za pośrednictwem aplikacji internetowej udostępnionej na stronie internetowej [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl).

Zlecenia mogą być składane za pośrednictwem telefonu i aplikacji internetowej po uprzednim zapoznaniu się i akceptacji przez Klienta *Zasad składania dyspozycji za pośrednictwem Internetu i telefonu* i uzyskaniu przez Klienta hasła dostępu.

**3. Oświadczenie potwierdzające, że PZU SA posiada zezwolenie na prowadzenie działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa funduszy oraz nazwa organu nadzoru, który udzielił zezwolenia na prowadzenie działalności w powyższym zakresie**

Niniejszym potwierdzamy, że PZU SA posiada zezwolenie na pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DPF/4031/38/18/08/KE-K z dnia 26 września 2008 r.

**4. Wskazanie podstawowych zasad świadczenia usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy**

Usługa pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy polega na przyjmowaniu od Klientów zleceń nabycia, odkupienia, zamiany, ustanowienia lub odwołania pełnomocnictwa, ustanowienia/odwołania blokady oraz innych oświadczeń woli dotyczących uczestnictwa w funduszach. Ww. zlecenia oraz oświadczenia woli Klientów są przyjmowane na zaakceptowanych przez Towarzystwo formularzach lub z wykorzystaniem aplikacji elektronicznej do przyjmowania zleceń. Osoba składająca zlecenie jest zobowiązana okazać dokument potwierdzający jej tożsamość, podać wszelkie dane wymagane formularzem oraz opatrzyć formularz własnoręcznym podpisem. Podpis osoby składającej zlecenie powinien być złożony w obecności Przedstawiciela PZU SA. Przed przyjęciem zlecenia Przedstawiciel informuje Klienta o zasadach uczestnictwa w funduszach, ryzykach związanych z uczestnictwem w funduszach, zasadach i terminach realizacji zleceń przez fundusze, kosztach i opłatach związanych z uczestnictwem w funduszach/subfunduszach oraz o istniejących konfliktach interesów.

Przedstawiciel informuje Klienta o możliwości składania zleceń oraz sprawdzania salda rejestru uczestnika w funduszu lub subfunduszu za pośrednictwem aplikacji internetowej oraz telefonu.

PZU SA nie przyjmuje środków pieniężnych na nabycie jednostek uczestnictwa. Wpłaty, tytułem nabycia jednostek uczestnictwa funduszy, powinny być kierowane bezpośrednio na rachunek nabyć odpowiedniego funduszu. Lista rachunków bankowych poszczególnych funduszy oraz opis dokonania wpłaty znajdują się na stronie [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl).

## **5. Wskazanie podstawowych zasad wnoszenia i załatwiania przez PZU SA reklamacji Klientów składanych w związku ze świadczonymi usługami**

### **5.1. Wnoszenie reklamacji przez Klienta**

Reklamacje, dotyczące usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy dystrybuowanych przez PZU SA zarządzanych przez TFI PZU SA Klient może wnosić w dowolnej formie, w tym:

- w formie pisemnej na adres:
  - a) Towarzystwa : TFI PZU SA, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa
  - b) Agenta Transferowego : PZU Centrum Operacji SA, ul. Postępu 18a, 02-676 Warszawa
  - c) Dystrybutora: PZU SA, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa
- osobiście w Oddziałach PZU lub u Przedstawicieli PZU SA,
- telefonicznie pod nr: 0801 102 102, 022 566 55 55
- za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail: tfi@pzu.pl,
- w formie elektronicznej przy wykorzystaniu formularza kontaktowego dostępnego w Internecie na stronie [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl)

### **5.2. Rozpatrywanie reklamacji Klientów**

Złożenie reklamacji niezwłocznie po powzięciu przez Klienta zastrzeżeń ułatwi i przyspieszy rzetelne rozpatrzenie reklamacji, chyba że okoliczność ta nie wpływa na sposób procedowania z reklamacją.

Reklamacje są rozpatrywane w terminie do 30 dni od dnia ich otrzymania przez Dystrybutora/TFI PZU SA/Agenta Transferowego (w zależności, która z tych dat jest wcześniejsza).

W sprawach wymagających dodatkowych czynności wyjaśniających, w szczególności z udziałem podmiotów zewnętrznych, termin może ulec wydłużeniu, nie więcej niż o 30 dni, o czym Klient jest informowany pisemnie na adres korespondencyjny Klienta lub pocztą elektroniczną, gdy o taką formę komunikacji w sprawie wnioskował Klient.

Odpowiedź na reklamacje Klienta przekazywana jest w formie pisemnej na adres Klienta lub pocztą elektroniczną, gdy o taką formę komunikacji w sprawie wnioskował Klient.

Oświadczenia związane z reklamacjami, przyjęte przez Przedstawiciela PZU SA są przesyłane do Agenta Transferowego lub TFI najpóźniej następnego dnia po dniu przyjęcia reklamacji lub związanego z nią oświadczenia od Klienta.

Klientowi przysługuje prawo do złożenia wniosku o ponowne rozpatrzenie reklamacji do Dystrybutora.

Dystrybutor podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Ponadto Uczestnik będący konsumentem może zwrócić się o pomoc do:

- Miejskiego lub Powiatowego Rzecznika Konsumentów,
- Rzecznika Finansowego, o którym mowa w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz.U z 2015 r., poz. 1348).

## **6. Wskazanie podstawowych zasad postępowania PZU SA w przypadku powstania konfliktu interesów oraz informacje, że na żądanie Klienta zostaną mu przekazane szczegółowe informacje dotyczące tych zasad**

PZU SA oświadcza, że dąży do unikania konfliktu interesów zarówno ze swoimi Klientami jak i konfliktów interesów mogących powstać między Klientami PZU SA. PZU SA dodatkowo oświadcza, że stosuje zasady mające na celu ograniczenie występowania konfliktu interesów, a jeżeli wystąpi, jego identyfikację, monitorowanie, minimalizowanie negatywnych skutków dla Klienta oraz że opracował i stosuje zasady zarządzania konfliktem interesów. Szczegółowe informacje dotyczące zasad zarządzania konfliktem interesów w Podmiocie są dostępne na stronie internetowej [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl). Na żądanie Klienta zasady, o których mowa powyżej zostaną udostępnione w formie pisemnej na adres wskazany przez Klienta.

## **7. Wskazanie wszystkich kosztów i opłat związanych ze świadczonymi usługami pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy**

### **7.1 Koszty i opłaty ponoszone przez Klienta w związku z uczestnictwem w funduszach**

Koszty i opłaty ponoszone przez Klienta w związku z uczestnictwem w funduszach/subfunduszach zarządzanych przez TFI PZU SA to:

- opłata manipulacyjna naliczana w chwili realizacji zlecenia nabycia, odkupienia lub zamiany jednostek uczestnictwa,
- koszty naliczane od aktywów funduszu/subfunduszu, w tym wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie funduszem/subfunduszem.

Poniżej wskazano stawki opłat manipulacyjnych. Informacja o ich ewentualnym obniżeniu lub podwyższeniu jest ogłaszana przez Towarzystwo na stronie internetowej [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl), przy czym informacja o maksymalnej wysokości opłat, do której mogą zostać podwyższone niżej wskazane stawki, jest zamieszczona w prospektach oraz skrótach prospektów informacyjnych funduszy/subfunduszy. Prospekty oraz kluczowe informacje dla inwestorów zawierają również informację o maksymalnych stawkach opłat związanych z nabywaniem jednostek uczestnictwa kategorii nie wymienionych poniżej.

## 7.2 Opłaty związane usługami świadczonymi przez PZU SA w zakresie pośrednictwa w przyjmowaniu zleceń nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa

W związku z usługą przyjmowania zleceń nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych PZU otrzymuje od Towarzystwa:

- 1) jednorazową płatność stanowiącą udział w wyżej wymienionej opłacie manipulacyjnej;
- 2) miesięczne wynagrodzenie (prowizja), stanowiące udział w wyżej wymienionych kosztach naliczanych od aktywów funduszu/subfunduszu.

Ostateczna wysokość prowizji zależy od rodzaju funduszu i może zależeć od wysokości środków zainwestowanych przez Klienta.

Wartość powyższych opłat nie przekracza sumy opłat manipulacyjnych oraz kosztów naliczanych od aktywów funduszu/subfunduszu ponoszonych przez Klienta w związku z uczestnictwem w funduszach/subfunduszach.

Wyżej wymienione opłaty oprócz kosztów niezbędnych do świadczenia usług pośrednictwa w przyjmowaniu zleceń nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa służą także do podnoszenia jakości ww. usług.

## 7.3 Opłaty manipulacyjne ponoszone przez Klienta w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A, I, EUR

W przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A, I oraz EUR opłata manipulacyjna pobierana jest przy zbyciu oraz zamianie jednostek uczestnictwa według stawek wskazanych w tabeli 1, 2 i 3. Stawka opłaty manipulacyjnej, o którą pomniejszana jest kwota wpłaty do funduszu/subfunduszu ustalana jest po zsumowaniu dokonanej przez Klienta wpłaty z wartością jednostek uczestnictwa zaewidencjonowanych na rejestrach Klienta o takim samym numerze we wszystkich funduszach/subfunduszach inwestycyjnych zarządzanych przez TFI PZU SA, przy czym akumulują się wartości jednostek w ramach jednej waluty (PLN lub EUR). Opłata manipulacyjna jest tym niższa im wyższa wartość zakumulowanych środków.

Opłata manipulacyjna przy zamianie jednostek uczestnictwa pobierana jest tylko w przypadku kiedy jednostki uczestnictwa są zamieniane z funduszu/subfunduszu o niższej opłacie manipulacyjnej do funduszu/subfunduszu o wyższej opłacie manipulacyjnej. Należna opłata manipulacyjna obliczana jest jako różnica między stawkami opłat obowiązujących w obu funduszach/subfunduszach. Przy ustalaniu obowiązującej stawki opłaty manipulacyjnej dla zlecenia zamiany bierze się pod uwagę wartość jednostek uczestnictwa zbytych za daną walutę i zaewidencjonowanych na rejestrach we wszystkich funduszach o wspólnym numerze rejestru.

Wartość jednostek uczestnictwa oblicza się poprzez przemnożenie liczby jednostek przez cenę netto jednostki ustaloną w dniu realizacji zlecenia.

Tabela 1. Stawki opłat manipulacyjnych dla jednostek uczestnictwa kategorii A

Zakumulowana wartość wpłat do funduszy w zł	PZU Gotówkowy, PZU FIO Ochrony Majątku*	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ, PZU SEJF +	PZU Dłużny Rynków Wschodzących	PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek, PZU Zrównoważony, PZU Energia Medycyna Ekologia, PZU Akcji KRAKOWIAK, PZU Akcji Małych i Średnich Spółek, PZU Akcji NOWA EUROPA, PZU Akcji Rynków Rozwiniętych, PZU Akcji Rynków Wschodzących, PZU Akcji Spółek Dywidendowych
poniżej 5 000	0%	0,50%	1,60%	3,00%
5 000 – 9 999,99	0%	0,40%	1,50%	2,70%
10 000 – 24 999,99	0%	0,35%	1,40%	2,60%
25 000 – 49 999,99	0%	0,30%	1,30%	2,50%
50 000 – 99 999,99	0%	0,20%	1,20%	2,20%
100 000 – 249 999,99	0%	0,15%	1,10%	2,10%
od 250 000	0%	0,10%	1,00%	2,00%

\*Promocja do odwołania

Tabela 2. Stawki opłat manipulacyjnych dla jednostek uczestnictwa kategorii I

Zakumulowana wartość wpłat do funduszy w zł	PZU Gotówkowy	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek, PZU Zrównoważony, PZU Akcji Krakowiak, PZU Akcji Małych i Średnich Spółek, PZU Akcji Nowa Europa
Powyżej 250 000	0%	0,10%	2,00%

Tabela 3. Stawki opłat manipulacyjnych dla jednostek uczestnictwa kategorii EUR (jednostki uczestnictwa kategorii EUR są zbywane i odkupywane w euro)

Zakumulowana wartość wpłat do subfunduszu w euro	PZU Dłużny Rynków Wschodzących	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych, PZU Akcji Rynków Wschodzących, PZU Akcji Spółek Dywidendowych
poniżej 1 300,00	1,60%	3,00%
1 300 - 2 599,99	1,50%	2,70%
2 600,00 - 6 499,99	1,40%	2,60%
6 500,00 - 12 999,99	1,30%	2,50%
13 000,00 - 25 999,99	1,20%	2,20%
26 000,00 - 64 999,99	1,10%	2,10%
od 65 000,00	1,00%	2,00%

#### 7.4 Opłaty ponoszone przez Klienta w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii IKE

Jednostki uczestnictwa kategorii IKE zbywane są wyłącznie w ramach indywidualnych kont emerytalnych.

##### Opłata jednorazowa

Pierwsza wpłata Klienta na nabycie jednostek uczestnictwa kategorii IKE pomniejszana jest o 50 zł.

##### Opłata manipulacyjna - brak opłat

##### Opłata od zmiany sposobu inwestowania - brak opłat

##### Opłata dodatkowa

W przypadku dokonania wypłaty, wypłaty ratalnej, wypłaty transferowej lub zwrotu z indywidualnego konta emerytalnego w okresie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego wypłacana kwota pomniejszana jest o 10% nie mniej niż 50 zł.

#### 7.5 Opłaty ponoszone przez Klienta w przypadku jednostki uczestnictwa kategorii B

Jednostki uczestnictwa kategorii B są zbywane w ramach:

1. Planów Inwestycyjnych PRESTIŻ (PI PRESTIŻ) i KOMFORT (PI KOMFORT)
2. Programu Inwestycyjnego PZU Portfele Kapitałowe.

Programy różnią się sposobem naliczania opłat manipulacyjnych.

##### **a) Plan Inwestycyjny PRESTIŻ**

Opłata przy nabyciu kolejnych jednostek uczestnictwa - brak opłat manipulacyjnych przy kolejnym nabyciu.

Opłaty manipulacyjne przy zamianie jednostek uczestnictwa między funduszami: Brak opłat, brak ograniczeń w zakresie ilości zleceń zamiany.

Wpłaty manipulacyjne przy zmianie programu inwestowania: Brak opłat, brak ograniczeń w zakresie ilości dyspozycji zmiany programu inwestowania lub zmiany podziału wpłat w ramach programu indywidualnego.

##### Opłata przy odkupieniu jednostek uczestnictwa

Opłata manipulacyjna jest pobierana przy odkupieniu jednostek uczestnictwa realizowanym w okresie pierwszych 5 lat od dnia zawarcia umowy o uczestnictwo w PI PRESTIŻ, z zastrzeżeniem, że jedno odkupienie w ciągu 5 lat nieprzekraczające 10% sumy wpłat do PI PRESTIŻ jest realizowane bez ponoszenia opłaty manipulacyjnej. Opłata jest tym niższa im dłuższy okres oszczędzania.

Tabela 4. Tabela opłat manipulacyjnych pobieranych przy odkupieniu jednostek uczestnictwa kategorii B

Okres od dnia zawarcia umowy o uczestnictwo w PI PRESTIŻ	Stawka opłaty
w pierwszym i drugim roku oszczędzania	4,5%
w trzecim roku oszczędzania	3%
w czwartym roku oszczędzania	2%
w piątym roku oszczędzania	1%

#### b) Plan Inwestycyjny KOMFORT

Opłata przy nabyciu kolejnym jednostek uczestnictwa – **brak opłat przy kolejnym nabyciu**

Tabela 5. Stawki opłat manipulacyjnych pobieranych przy przystąpieniu do PI KOMFORT

Deklarowana miesięczna kwota wpłaty w zł	Suma wpłat deklaryowanych w okresie 5 lat	Wysokość skumulowanej opłaty manipulacyjnej w proc.
100	6.100	2,5%
200	12.200	2,3%
300	18.300	2,1%
400	24.400	1,9%
500	30.500	1,7%
600	36.600	1,5%
700	42.700	1,4%
800	48.800	1,3%
900	54.900	1,2%
1000	61.000	1,1%

Opłaty manipulacyjne przy zamianie jednostek uczestnictwa między funduszami/subfunduszami: **Brak opłat, brak ograniczeń w zakresie ilości zleceń zamiany.**

Opłaty manipulacyjne przy zmianie programu inwestowania:

**Brak opłat, brak ograniczeń w zakresie ilości dyspozycji zmiany programu inwestowania lub zmiany podziału wpłat w ramach programu indywidualnego.**

Opłaty manipulacyjne przy odkupieniu jednostek uczestnictwa

**Jeżeli odkupienie jednostek nastąpi w okresie 5 lat od daty zawarcia umowy, to jest pobierana opłata manipulacyjna w wysokości 2% wartości jednostek uczestnictwa podlegających odkupieniu.**

Jeden raz w okresie obowiązywania umowy Uczestnik ma prawo dokonania wypłaty w maksymalnej w wysokości 10% łącznej kwoty dotychczasowych wpłat bez naliczania opłaty manipulacyjnej, przy czym wypłata może obejmować środki zgromadzone w jednym lub kilku funduszach/subfunduszach.

Tabela 6. Stawki opłat manipulacyjnych pobieranych przy odkupieniu jednostek uczestnictwa kategorii B w ramach PI KOMFORT

Od 1 do 5 roku trwania Planu	2%
Od 6 roku trwania Planu	Brak opłat

#### c) Program Inwestycyjny PZU Portfele Kapitałowe

Opłata przy nabyciu jednostek uczestnictwa – **brak opłat**

Opłata przy Odkupieniu jednostek uczestnictwa - 1% w pierwszym roku od dokonania rozliczenia pierwszej wpłaty do Portfela

Opłaty manipulacyjne przy zmianie portfeli - brak opłat, brak ograniczeń w zakresie ilości zleceń zamiany

## 7.6 Koszty naliczane od aktywów funduszu w tym wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie

Na koszty naliczane od wartości aktywów składają się koszty nielimitowane związane z kosztami transakcji zawieranych przez fundusze/subfundusze, prowizjami i opłatami maklerskimi, prowadzeniem rachunków bankowych, usługami banku depozytariusza, odsetkami od kredytów i pożyczek zaciąganych przez fundusze, opłatami skarbowymi, sądowymi, notarialnymi, podatkami i innymi opłatami wymaganymi przez organy państwowe lub samorządowe oraz koszty limitowane, do których należy m. in. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie funduszem/subfunduszem.

Tabela 7. Tabela stawek procentowych wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie funduszem.

Fundusz/Subfundusz		Kategoria Jednostek Uczestnictwa	Stawka wynagrodzenia
PZU Otwarty Fundusz Inwestycyjny Parasolowy	PZU Gotówkowy	A	0,80%
		B	0,80%
		I	0,40%
		IKE	0,80%
	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	A	1,50%
		B	1,50%
		I	1,20%
		IKE	1,50%
	PZU SEJF+	A	1,00%
		B	1,00%
	PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK	A	2,50%
		B	2,50%
		I	1,60%
		IKE	2,50%
	PZU Zrównoważony	A	3,00%
		B	3,00%
		I	2,00%
		IKE	3,00%
	PZU Energia Medycyna Ekologia	A	2,50%
	PZU Akcji KRAKOWIAK	A	4,00%
B		4,00%	
I		2,40%	
IKE		4,00%	
PZU Akcji Małych i Średnich Spółek	A	4,00%	
	I	2,40%	
PZU Akcji NOWA EUROPA	A	4,00%	
	B	4,00%	
	I	2,60%	
	IKE	4,00%	
PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Globalnych Inwestycji	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych	A	3,00%
		EUR	3,00%
	PZU Akcji Rynków Wschodzących	A	3,00%
		EUR	3,00%
	PZU Akcji Spółek Dywidendowych	A	3,00%
		EUR	3,00%
PZU Dłużny Rynków Wschodzących	A	1,50%	
	EUR	1,50%	

PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Ochrony Majątku	A	1,00%
	B	2,50%

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie funduszem/subfunduszem jest naliczane według stawek określonych w powyższej tabeli każdego dnia, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, od średniej wartości aktywów netto funduszu/subfunduszu przypadających na jednostki uczestnictwa danej kategorii w danym roku obrotowym liczoną jako 365 lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni.

W przypadku PZU Energia Medycyna Ekologia poza wskazanym powyżej wynagrodzeniem Towarzystwa za zarządzanie funduszem, Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, w wysokości 20% iloczynu podwyżki wartości aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec okresu rozliczeniowego ponad wartość odniesienia.

W przypadku PZU Dłużnego Rynków Wschodzących Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, osiągniętych na koniec każdego okresu rozliczeniowego. Wynagrodzenie zmienne pobierane jest na zasadach określonych w art. 57, ust. 5-8 tego funduszu.

## **8. Podatki**

Podane niżej podstawowe zasady opodatkowania uczestnictwa w funduszach/subfunduszach inwestycyjnych mogą ulec zmianie w przyszłości

### **8.1 Osoby fizyczne**

Dochód z tytułu udziału w funduszach/subfunduszach inwestycyjnych podlega opodatkowaniu zryczałtowanym 19% podatkiem dochodowym (art. 30a ust. 1 pkt 5 i ust. 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Podatek jest naliczany w chwili odkupienia lub zamiany jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu. Podatek nie jest naliczany w chwili zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy subfunduszami tego samego funduszu inwestycyjnego. Dochód z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych nie łączy się z dochodami z innych źródeł (art. 30a ust. 1 pkt 5, ust. 2-3, 5 i 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Wyjątek stanowią dochody uzyskiwane z tytułu oszczędzania na indywidualnym koncie emerytalnym, uzyskane w związku z gromadzeniem i wypłatą środków przez oszczędzającego, wypłatą środków dokonaną na rzecz osób uprawnionych do tych środków po śmierci oszczędzającego oraz wypłatą transferową, które są wolne od podatku dochodowego. Zwolnienie nie ma zastosowania w przypadku, gdy oszczędzający gromadził oszczędności na więcej niż jednym indywidualnym koncie emerytalnym. Zgodnie z art. 30 ust. 1 pkt 7a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, z tytułu gromadzenia oszczędności na więcej niż jednym indywidualnym koncie emerytalnym, pobiera się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 75% uzyskanego dochodu na każdym indywidualnym koncie emerytalnym, przy czym zawarcie umowy o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego z więcej niż jednym funduszem/subfunduszem inwestycyjnym zarządzanym przez to samo Towarzystwo funduszy inwestycyjnych nie stanowi naruszenia wymogu posiadania jednego indywidualnego konta emerytalnego.

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 10 i ust. 8-8e Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od dochodu oszczędzającego na indywidualnym koncie emerytalnym z tytułu zwrotu albo zwrotu częściowego, w rozumieniu Ustawy o indywidualnych kontach emerytalnych, środków zgromadzonych na tym koncie, pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy.

Płatnikiem podatku, w przypadku osób fizycznych, jest fundusz.

### **8.2 Osoby prawne**

Uczestnicy otwartych funduszy inwestycyjnych, będący osobami prawnymi, w przypadku uzyskania dochodu (co ma miejsce, jeżeli kwota uzyskana z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa jest wyższa niż koszt ich nabycia) zobowiązani są do zapłacenia podatku dochodowego na zasadach ogólnych.

Podatnik jest zobowiązany samodzielnie odprowadzić podatek dochodowy.

## **9. Potrącenia na ZUS.**

W przypadku zwrotu z indywidualnego konta emerytalnego, na którym były gromadzone środki pieniężne pochodzące z wypłaty transferowej z pracowniczego programu emerytalnego (PPE), kwota zwrotu pomniejszana jest o kwotę stanowiącą 30% sumy składek podstawowych wpłaconych do PPE. Potrącona kwota przekazywana jest na rachunek ZUS.