

# REGULAMIN INWESTYCYJNEGO SYSTEMU OSZCZĘDNOŚCIOWEGO Z FUNDUSZAMI ZARZĄDZANYMI PRZEZ DWS POLSKA TFI S.A.

## ROZDZIAŁ PIERWSZY

### POSTANOWIENIA OGÓLNE

#### § 1

Niniejszy Regulamin Inwestycyjnego Systemu Oszczędnościowego z funduszami zarządzanymi przez DWS Polska TFI S.A., zwany dalej „Regulaminem”, określa tryb przystąpienia oraz warunki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez DWS Polska TFI S.A. na zasadzie indywidualnego planu systematycznego inwestowania dostosowanego do własnych celów i horyzontów czasowych inwestycji.

#### § 2

- Pojęcia użyte w Regulaminie oznaczają:
  - ISO** – Inwestycyjny System Oszczędnościowy z funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez DWS Polska TFI S.A., prowadzony w oparciu o postanowienia Regulaminu;
  - Umowa** – umowa o przystąpienie do ISO;
  - Towarzystwo** – DWS Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
  - Fundusz** – fundusz inwestycyjny otwarty lub subfundusz zarządzany przez Towarzystwo wymieniony w Załączniku nr 1 do Regulaminu;
  - Wpłata** – wpłata do ISO;
  - Rachunek ISO** – indywidualny rachunek bankowy przypisany do Umowy, na który Uczestnik może dokonywać Wpłat;
  - Docelowa wartość wpłat** – iloczyn zadeklarowanej wysokości miesięcznej kwoty Wpłat oraz czasu trwania ISO wyrażonego w miesiącach pomniejszony o łączną sumę dokonanych Wpłat, z zastrzeżeniem, że Wypląty nie pomniejszają łącznej sumy dokonanych Wpłat; Docelowa wartość wpłat obliczana jest zgodnie z formułą zamieszczoną w § 7 ust. 2 Regulaminu;
  - Tabela opłat początkowych** – tabela opłat pobieranych od pierwszej Wpłaty wymieniona w Załączniku nr 1 do Regulaminu;
  - Wyplata** – wyplata części lub całości środków zgromadzonych w ramach ISO, realizowana zgodnie z zasadami wskazanymi w § 12 Regulaminu.
- Wszystkie określenia niezdefiniowane w Regulaminie mają znaczenia nadane im w Statutach Funduszy.

#### § 3

- Inwestycyjny System Oszczędnościowy umożliwia systematyczne nabywanie jednostek uczestnictwa kategorii A Funduszy zgodnie z indywidualnym celem i horyzontem czasowym oszczędzającego, na zasadach i warunkach określonych w Regulaminie.
- Prawa i obowiązki Uczestników ISO określone są w Regulaminie oraz w Statutach Funduszy.
- Uczestnictwo w ISO nie ogranicza możliwości nabywania jednostek uczestnictwa na zasadach ogólnych i uczestniczenia w innych planach systematycznego inwestowania oferowanych przez Fundusze.

## ROZDZIAŁ DRUGI

### ZASADY I WARUNKI PRZYSTĄPIENIA DO ISO

#### § 4 Osoby upoważnione do zawarcia Umowy

Uczestnikiem ISO może być każda osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, która może stać się Uczestnikiem Funduszu zgodnie z postanowieniami Statutu tegoż Funduszu.

#### § 5 Zawarcie Umowy

- Warunkiem uczestnictwa w ISO jest zawarcie Umowy. Do zawarcia Umowy niezbędne jest wypełnienie formularza Umowy i podpisanie go przez osobę przystępującą do ISO lub, odpowiednio, osobę uprawnioną do reprezentacji podmiotu przystępującego do ISO (w przypadku osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną), w obecności pracownika Towarzystwa lub Dystrybutora. Podpisując formularz Umowy osoba przystępująca do ISO lub odpowiednio osoba uprawniona do reprezentacji podmiotu przystępującego do ISO, przyjmuje do wiadomości i wyraża zgodę na zasady i warunki uczestnictwa w Funduszach w ramach ISO, określone w niniejszym Regulaminie i Umowie.
- Wypełniając formularz Umowy osoba przystępująca do ISO zobowiązana jest do podania wszystkich danych i informacji wymaganych w formularzu Umowy, w tym: (i) deklarowanej miesięcznej kwoty Wpłat i (ii) czasu trwania ISO, będących podstawą do obliczenia opłaty początkowej oraz (iii) deklarowanej pierwotnej alokacji Wpłat i (iv) numeru rachunku bankowego służącego do realizacji Wypląt oraz do zwrotów, o których mowa w § 6 ust. 4 i 5. Deklarowana miesięczna kwota Wpłat nie może być niższa niż 100,00 zł. Zadeklarowana miesięczna kwota Wpłat oraz czas trwania ISO są stałe i nie mogą być zmieniane przez cały okres obowiązywania Umowy. Alokacja Wpłat może być zmieniona w każdym momencie w okresie obowiązywania Umowy.
- Formularz Umowy dostępny jest w siedzibie Towarzystwa oraz w punktach obsługi klientów Dystrybutorów ISO. Lista Dystrybutorów ISO publikowana jest na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem <http://www.dws.com.pl>. Z uwagi na fakt, iż lista Funduszy obsługiwanych przez poszczególnych Dystrybutorów ISO może różnić się od listy Funduszy zamieszczonej w Załączniku nr 1 do Regulaminu, lista Funduszy oferowanych w ramach ISO przez danego Dystrybutora ISO dostępna jest w punktach obsługi klienta tego Dystrybutora.
- Umowa zostaje zawarta po podpisaniu formularza Umowy przez obie strony, na czas wskazany w formularzu Umowy jako czas trwania ISO, z zastrzeżeniem, iż w przypadku, gdy przystępujący do ISO nie dokona pierwszej Wpłaty w terminie 60 dni od dnia zawarcia Umowy, Umowa ulega natychmiastowemu rozwiązaniu. Pierwsza oraz kolejne Wpłaty dokonywane są w sposób określony w § 6 poniżej. Minimalną wysokość pierwszej Wpłaty określa postanowienie § 6 ust. 5.

5. Niezwłocznie po zawarciu Umowy Towarzystwo przesyła przystępującemu do ISO, na adres wskazany w Umowie, potwierdzenie zawarcia Umowy, zawierające dane Rachunku ISO. Rachunek ISO jest niepowtarzalny i stały w czasie obowiązywania Umowy. W przypadku zawarcia kilku Umów przez tego samego Uczestnika, do każdej z Umów zostanie przypisany odrębny Rachunek ISO.
6. Osoba przystępująca do ISO może zawrzeć więcej niż jedną Umowę o takich samych lub innych parametrach w zakresie deklarowanej miesięcznej kwoty Wpłat, czasu trwania ISO oraz alokacji Wpłat. Dla każdej zawartej Umowy Fundusze prowadzą odrębne rejestry, w których gromadzone są jednostki uczestnictwa Funduszy nabywane w ramach ISO. Wpłaty dokonywane w ramach poszczególnych Umów nie są sumowane.

## ROZDZIAŁ TRZECI

### ZASADY I WARUNKI UCZESTNICTWA W ISO

#### § 6 Zasady dokonywania Wpłat

1. Oszczędzający może dokonywać Wpłat po zawarciu Umowy zgodnie z § 5 powyżej.
2. W przypadku zawarcia Umowy u Dystrybutora przyjmującego Wpłaty w punkcie obsługi klienta, przystępujący do ISO dokonuje pierwszej Wpłaty bezpośrednio w punkcie obsługi klienta tego Dystrybutora ISO. W przypadku zawarcia Umowy u Dystrybutora nieprzyjmującego Wpłat w punkcie obsługi klienta lub w siedzibie Towarzystwa, pierwsza Wpłata dokonywana jest przelewem na Rachunek ISO wskazany w potwierdzeniu zawarcia Umowy, przesyłanym do przystępującego do ISO zgodnie z § 5 ust. 5 lub na rachunek bankowy przeznaczony wyłącznie do dokonywania pierwszej Wpłaty o numerze: 07 1880 0009 0000 0013 0062 4000, podając w polu tytułem: Imię i nazwisko lub Nazwę, PESEL/Datę urodzenia lub REGON oraz datę zawarcia Umowy i nazwę Dystrybutora, za pośrednictwem którego Umowa została zawarta.
3. Kolejne Wpłaty mogą być dokonywane w punkcie obsługi klienta Dystrybutora ISO lub bezpośrednio na Rachunek ISO. Wpłaty dokonane na Rachunek ISO uznaje się za zgodne z wolą Uczestnika ISO. W procesie weryfikacji Wpłaty dokonanej na Rachunek ISO, nie są brane pod uwagę inne dane, poza numerem Rachunku ISO, umieszczone w tytule przelewu. Kolejne Wpłaty dokonywane w inny sposób niż opisany w niniejszym ustępie, w szczególności dokonywane na rachunek bankowy przeznaczony wyłącznie do dokonywania pierwszej Wpłaty, o którym mowa w ust. 2 powyżej, nie będą przyjmowane.
4. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, Uczestnik może dokonywać Wpłat w innych niż miesięczne okresach, w dowolnej wysokości, pod warunkiem, że pojedyncza Wpłata nie będzie niższa niż 100,00 zł. Wpłaty o wartościach niższych niż 100,00 zł będą zwracane na rachunek bankowy, o którym mowa w § 5 ust. 2.
5. Pierwsza Wpłata nie może być niższa niż czterokrotność zadeklarowanej miesięcznej kwoty Wpłat. Jeżeli pierwsza Wpłata będzie niższa od wskazanej w zdaniu poprzednim, zostanie zwrócona na rachunek bankowy, o którym mowa w § 5 ust. 2.
6. Po dokonaniu przez Uczestnika pierwszej Wpłaty, z zastrzeżeniem zdania następnego, wpłacone środki alokowane są zgodnie z pierwotną alokacją Wpłat wskazaną w Umowie. Przed dokonaniem pierwszej alokacji Wpłat, Towarzystwo może pobrać jednorazową opłatę początkową obliczoną na zasadach określonych w § 7.
7. Środki otrzymane w ramach kolejnych Wpłat są alokowane zgodnie z informacją o alokacji Wpłat aktualną na dzień rozliczenia Wpłaty.
8. Pomimo osiągnięcia przez Uczestnika poziomu Docelowej wartości wpłat, może on nadal dokonywać Wpłat na Rachunek ISO, z zastrzeżeniem, iż nabycia jednostek uczestnictwa dokonywane za takie Wpłaty będą dokonywane zgodnie z postanowieniami § 10 ust. 2.

#### § 7 Zasady obliczania opłaty początkowej z tytułu uczestnictwa w ISO

1. Z tytułu otwarcia ISO Uczestnik ponosi opłatę początkową według stawki określonej w Tabeli opłat początkowych ISO zamieszczonej w Załączniku nr 1 do Regulaminu. Opłata początkowa naliczana jest od Docelowej wartości wpłat do ISO.
2. Opłata początkowa obliczana jest według następującej formuły:

$$OP = DWW \times SO$$

gdzie,

*OP* - opłata początkowa;

*SO* - stawka opłaty początkowej określona w Tabeli opłat początkowych ISO;

*DWW* - docelowa wartość wpłat obliczana według następującej formuły:

$$DWW = DKW \times DO \times 12$$

gdzie,

*DKW* - deklarowana miesięczna kwota Wpłat (min. 100,00 zł);

*DO* - deklarowany okres oszczędzania = czas trwania ISO (w latach);

3. Opłata początkowa jest stała i niezależna od Funduszy wskazanych w deklarowanej alokacji Wpłat. Opłata początkowa nie podlega zwrotowi. Opłata jest pobierana proporcjonalnie do pierwotnej alokacji Wpłat.

#### § 8 Zasady alokacji Wpłat w ramach ISO

1. Alokacja Wpłat może być zmieniona po złożeniu dyspozycji zmiany alokacji Wpłat w punkcie obsługi klienta Dystrybutora ISO lub w Towarzystwie.
2. Zmieniona alokacja Wpłat obowiązuje od następnego dnia roboczego przypadającego po dniu otrzymania ważnej dyspozycji zmiany alokacji Wpłat przez Agenta Transferowego.
3. Alokacja Wpłat wskazywana jest w procentach z zaokrągleniem do liczb całkowitych. Minimalna alokacja Wpłat do jednego Funduszu nie może być niższa niż 10%. Maksymalna liczba Funduszy wskazanych w ramach alokacji Wpłat nie może być większa niż 3. Wszelkie dyspozycje alokacji Wpłat niespełniające wymogów, o których mowa w niniejszym ustępie, zostaną uznane za nieważne. W takim wypadku, będzie obowiązywała ostatnia ważna dyspozycja alokacji Wpłat.

4. **Realizacja dyspozycji zmiany alokacji Wpłat powoduje automatyczną realokację środków dotychczas zgromadzonych w ramach ISO, zgodnie z alokacją Wpłat wskazaną na dyspozycji zmiany alokacji Wpłat.** Realokacja środków dokonywana jest następnego dnia roboczego przypadającego po dniu otrzymania ważnej dyspozycji zmiany alokacji Wpłat przez Agenta Transferowego, poprzez realizację zleceń konwersji lub zamiany jednostek uczestnictwa odpowiednich Funduszy, w oparciu o wartości zgromadzonych dotychczas jednostek uczestnictwa przed opodatkowaniem.
5. Zmiany alokacji Wpłat realizowane są bezpłatnie.

#### **§ 9 Czas trwania uczestnictwa w ISO**

1. Osoba przystępująca do ISO deklaruje okres oszczędzania w ramach ISO (czas trwania ISO). Czas trwania ISO podawany jest w pełnych latach i nie może być krótszy niż 3 lata ani dłuższy niż 10 lat. Czas trwania ISO liczony jest od momentu zawarcia Umowy.
2. Pomimo upływu czasu trwania ISO Uczestnik może nadal dokonywać Wpłat na Rachunek ISO, z zastrzeżeniem, iż nabycia jednostek uczestnictwa za takie Wpłaty będą dokonywane zgodnie z postanowieniami § 10 ust. 2, niezależnie od tego, czy dotychczasowe Wpłaty przekroczyły poziom Docelowej wartości wpłat.

#### **§ 10 Opłaty manipulacyjne**

1. Z zastrzeżeniem § 7 ust. 1, nabycie jednostek uczestnictwa kategorii A za środki z dokonanych Wpłat do poziomu równego Docelowej wartości wpłat, nie jest obciążone opłatami manipulacyjnymi.
2. W przypadku przekroczenia Docelowej wartości wpłat lub odpowiednio upływu czasu trwania ISO, z tytułu nabycia jednostek uczestnictwa kategorii A, naliczona zostanie opłata manipulacyjna, zgodnie z aktualną Tabelą opłat manipulacyjnych, obowiązującą w Funduszach.
3. Przy nabywaniu jednostek uczestnictwa w ramach Umowy Uczestnikowi nie przysługuje zwolnienie z opłaty manipulacyjnej z tytułu prawa do reinwestycji, co oznacza, że odkupienia w ISO nie wchodzi do limitu reinwestycji dla danego Funduszu.

#### **§ 11 Zasady dokonywania Wpłat**

1. Uczestnik ISO może w dowolnym momencie obowiązywania Umowy złożyć zlecenie Wyплаты całości lub części środków zgromadzonych w ramach ISO.
2. Zlecenia Wyплаты środków zgromadzonych w ramach ISO mogą być składane w punkcie obsługi klienta Dystrybutora ISO lub w Towarzystwie.
3. Wyплата środków z ISO polega na odkupieniu jednostek uczestnictwa zgromadzonych na rejestrach poszczególnych Funduszy w ramach ISO za kwotę wskazaną na zleceniu Wyплаты, z zastrzeżeniem ust. 4. Jednostki uczestnictwa poszczególnych Funduszy odkupywane są proporcjonalnie do bieżącej wartości środków zgromadzonych w ramach ISO.
4. W przypadku, gdy w Dniu Wyceny okaże się, że w wyniku Wyплаты, łączna wartość środków zgromadzonych na rejestrach poszczególnych Funduszy w ramach ISO byłaby mniejsza niż 100,00 zł, wówczas Wyplacie podlegają wszystkie środki zgromadzone w ramach ISO, a Umowa ulega natychmiastowemu rozwiązaniu.
5. Zlecenia Wyплаты środków zgromadzonych w ramach ISO realizowane są bezpłatnie.
6. W przypadku Wyплаты części środków w okresie obowiązywania Umowy, Uczestnik może dokonywać kolejnych Wpłat na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie.
7. Środki z tytułu Wyплаты przekazywane będą na rachunek bankowy wskazany w Umowie, chyba że Uczestnik wskaże w zleceniu Wyплаты inny rachunek bankowy.

#### **§ 12 Rozwiązanie Umowy**

1. Z zastrzeżeniem § 5 ust. 4 oraz § 11 ust. 4, a także przypadków wskazanych poniżej, Umowa ulega rozwiązaniu w przypadku Wyплаты wszystkich środków zgromadzonych w ramach ISO. Rozwiązanie Umowy następuje z dniem odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa nabytych na podstawie Umowy.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej, w przypadku rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu, wskazanego w alokacji Wpłat Umowa pomiędzy Uczestnikiem ISO a likwidowanym Funduszem lub odpowiednio DWS Parasol SFIO działającym na rzecz likwidowanego Subfunduszu – w odniesieniu do likwidowanego Sunfunduszu, ulega rozwiązaniu z dniem rozpoczęcia likwidacji. Rozwiązanie Umowy w stosunku do likwidowanego Funduszu lub odpowiednio Subfunduszu nie powoduje rozwiązania Umowy z pozostałymi Funduszami wskazanymi w alokacji Wpłat.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej, w przypadku przejścia zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, Umowa pomiędzy Uczestnikiem ISO a przejmowanym Funduszem ulega rozwiązaniu z dniem wejścia w życie zmian w statucie Funduszu, określających firmę, siedzibę i adres towarzystwa przejmującego zarządzanie Funduszem. Rozwiązanie Umowy pomiędzy Uczestnikiem ISO a przejmowanym Funduszem nie powoduje rozwiązania Umowy z pozostałymi Funduszami wskazanymi w alokacji Wpłat.
4. W przypadku, gdy bieżąca alokacja Wpłat Uczestnika stanowi, iż część lub całość Wpłat alokowana jest do likwidowanego lub, odpowiednio, przejmowanego Funduszu, wówczas w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub, odpowiednio, dzień wejścia w życie zmian w statucie Funduszu dotyczących przejścia zarządzania, bieżąca alokacja Wpłat Uczestnika zostanie zmieniona w taki sposób, iż część Wpłat alokowana dotychczas do likwidowanego lub przejmowanego Funduszu będzie alokowana do subfunduszu DWS Gotówkowy, zgodnie z postanowieniami § 8 ust. 4 powyżej.

### **ROZDZIAŁ CZWARTY**

#### **POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

#### **§ 13**

1. Korespondencja dotycząca uczestnictwa w ISO przesyłana jest listem zwykłym na adres korespondencyjny wskazany w Umowie. Uczestnikowi przysługuje prawo do zmiany adresu korespondencyjnego w trakcie obowiązywania Umowy.
2. Raz w roku kalendarzowym, niezwłocznie po dniu będącym rocznicą zawarcia Umowy, Towarzystwo przesyła Uczestnikowi zbiorcze potwierdzenia transakcji na jednostkach uczestnictwa nabytych w ramach ISO.
3. Korespondencja wysłana zgodnie z ust.1 jest uznawana za doręczoną Uczestnikowi.

#### **§ 14**

W okresie obowiązywania Umowy, Uczestnik może złożyć dyspozycję zmiany rachunku bankowego służącego do realizacji Wypłat oraz do zwrotów, o których mowa w § 6 ust. 4 i 5.

#### **§ 15**

1. Fundusz może w każdym czasie zaprzestać oferowania ISO. W takim wypadku, ISO otwarte do dnia zaprzestania oferowania tego produktu, prowadzone będą na dotychczasowych zasadach.

2. Towarzystwo ma prawo do dokonywania zmian w Regulaminie, szczególnie w przypadku zmian w Statutach Funduszy lub w obowiązujących przepisach prawa. O dokonanej zmianie Statutów Funduszy Uczestnicy zostaną poinformowani w trybie przewidzianym w Statutach.
3. O zmianach Regulaminu Towarzystwo poinformuje na stronie internetowej pod adresem: [www.dws.com.pl](http://www.dws.com.pl).
4. Poniższe przypadki nie stanowią zmiany Regulaminu w stosunku do Uczestnika, który uiścił opłatę początkową:
  - a) uzupełnienie listy Funduszy objętych ISO zamieszczonej w Załączniku nr 1 do Regulaminu, o nowe Fundusze,
  - b) zmiana wskazanej w Załączniku nr 1 do Regulaminu, wysokości opłaty początkowej.

#### **§ 16**

W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie stosuje się postanowienia Statutów właściwych Funduszy oraz przepisy powszechnie obowiązującego prawa.

#### **§ 17**

Regulamin wchodzi w życie z dniem 16 kwietnia 2010 roku.

## Tabela opłat początkowych

Docelowa wartość wpłat (DWW)	Opłata początkowa (SO)
Mniej niż 25.000,00 zł	2,50%
Od 25.000,00 zł do mniej niż 50.000,00 zł	2,30%
Od 50.000,00 zł do mniej niż 100.000,00 zł	1,70%
100.000,00 zł i więcej	1,00%

## Lista Funduszy

DWS Polska FIO Zrównoważony

DWS Polska FIO Dłużnych Papierów Wartościowych

DWS Polska FIO Akcji Dużych Spółek (poprzednio DWS Polska FIO Akcji)

DWS Polska FIO Akcji Plus

DWS Polska FIO Płynna Lokata

DWS Polska FIO Zabezpieczenia Emerytalnego

DWS Polska FIO Top 25 Małych Spółek

DWS Polska FIO Top 50 Małych i Średnich Spółek Plus

DWS Parasol SFIO, działający w imieniu i na rzecz następujących subfunduszy:

- DWS BRIC
- DWS Zmian Klimatycznych
- DWS Nieruchomości i Budownictwa
- DWS Infrastruktury i Informatyki
- DWS Gotówkowy
- DWS Gold
- DWS Agrobiznes
- DWS Rosja
- DWS Turcja
- DWS Ameryka Łacińska
- DWS Indie i Chiny
- DWS Zrównoważony Rynków Wschodzących