

**Regulamin**  
**prowadzenia działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i**  
**odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i**  
**specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez**  
**Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

**Spis treści**

<b>Artykuł 1 [Definicje]</b> .....	<b>2</b>
<b>Artykuł 2 [Zakres Regulaminu]</b> .....	<b>4</b>
<b>Artykuł 3 [Zasady ogólne]</b> .....	<b>4</b>
<b>Artykuł 4 [Sposób identyfikacji Klientów oraz Test adekwatności]</b> .....	<b>5</b>
<b>Artykuł 5 [Sposób postępowania w kontaktach z Klientami osób pozostających z Towarzystwem w stosunku pracy]</b> .....	<b>7</b>
<b>Artykuł 6 [Proces klasyfikacji Klienta]</b> .....	<b>8</b>
<b>Artykuł 7 [Sposób przekazywania Klientom informacji dotyczących funduszy inwestycyjnych]</b> .....	<b>10</b>
<b>Artykuł 8 [Wskazanie miejsc, w których Towarzystwo prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych]</b> .....	<b>12</b>
<b>Artykuł 9 [Sposób prowadzenia działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych]</b> .....	<b>12</b>
<b>Artykuł 10 [Tryb i warunki składania zleceń za pośrednictwem telefonu, telefaksu oraz innych urządzeń technicznych lub systemów teleinformatycznych]</b> .....	<b>13</b>
<b>Artykuł 11 [Terminy przekazywania przez Towarzystwo przyjętych zleceń związanych z uczestnictwem w funduszach inwestycyjnych]</b> .....	<b>14</b>
<b>Artykuł 12 [Sposoby i terminy wnoszenia przez Klientów opłat i prowizji związanych z pośrednictwem w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych]</b> .....	<b>14</b>
<b>Artykuł 13 [Sposoby i terminy załatwiania reklamacji składanych przez Klienta]</b> .....	<b>14</b>
<b>Artykuł 14 [Tryb, terminy i warunki zmiany regulaminu, a także sposób informowania klienta o tych zmianach]</b> .....	<b>15</b>

## Artykuł 1 [Definicje]

1. **Fundusz Inwestycyjny** – fundusz inwestycyjny otwarty i specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Towarzystwo, w których zbywaniu i odkupywaniu pośredniczy Towarzystwo;
2. **Grupa docelowa** - rozumie się przez to określoną przez Towarzystwo grupę nabywców jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych, z których potrzebami, cechami lub celami te jednostki uczestnictwa są zgodne;
3. **Klient** - rozumie się przez to osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, na której rzecz jest lub ma być świadczona usługa pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych;
4. **Klient profesjonalny** - rozumie się przez to:
  - Klienta posiadającego doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami, który jest:
    - a) bankiem krajowym, bankiem zagranicznym lub instytucją kredytową,
    - b) firmą inwestycyjną,
    - c) krajowym zakładem ubezpieczeń albo zagranicznym zakładem ubezpieczeń lub krajowym zakładem reasekuracji albo zagranicznym zakładem reasekuracji, w rozumieniu ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej prowadzącym działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
    - d) funduszem inwestycyjnym, alternatywną spółką inwestycyjną lub inną instytucją wspólnego inwestowania, towarzystwem funduszy inwestycyjnych, zarządzającym ASI, spółką zarządzającą lub zarządzającym z UE,
    - e) funduszem emerytalnym albo towarzystwem emerytalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
    - f) towarowym domem maklerskim w rozumieniu ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych,
    - g) podmiotem zawierającym, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, na własny rachunek transakcje na rynkach kontraktów terminowych, opcji lub innych instrumentów pochodnych albo na rynkach pieniężnych wyłącznie w celu zabezpieczenia pozycji zajętych na tych rynkach lub działającym w tym celu na rachunek innych członków takich rynków, o ile odpowiedzialność za wykonanie zobowiązań wynikających z tych transakcji ponoszą uczestnicy rozliczający tych rynków,
    - h) instytucją finansową inną niż wskazane w lit. a-g,
    - i) inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany w lit. a-h, prowadzącym działalność regulowaną na rynku finansowym,
    - j) podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność na warunkach równoważnych z działalnością prowadzoną przez podmioty wskazane

w lit. a-i,

- k) przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego:
    - suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej równowartość w złotych 20.000.000 euro,
    - osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej równowartość w złotych 40.000.000 euro,
    - kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej równowartość w złotych 2.000.000 euro,
  - l) organem publicznym, który zarządza długiem publicznym, bankiem centralnym, Bankiem Światowym, Międzynarodowym Funduszem Walutowym, Europejskim Bankiem Centralnym, Europejskim Bankiem Inwestycyjnym lub inną organizacją międzynarodową pełniącą podobne funkcje,
  - m) innym inwestorem instytucjonalnym, którego podstawowym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmiotem zajmującym się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych,
  - n) podmiotem innym niż wskazane w lit. a-m, który jest traktowany jak klient profesjonalny,
- Klienta, który na podstawie pisemnego wniosku został przez Towarzystwo zgodnie z Regulaminem i Rozporządzeniem uznany za Klienta profesjonalnego;

5. **Klient detaliczny** - rozumie się przez to:

- Klienta niebędącego Klientem profesjonalnym albo
- Klienta będącego Klientem profesjonalnym, którego Towarzystwo zgodnie z Regulaminem i Rozporządzeniem traktuje, świadcząc na jego rzecz usługę pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, jak Klienta detalicznego;

6. **Klient docelowy** - rozumie się przez to Klienta należącego do Grupy docelowej;

7. **Reklamacja** – zarówno skargi jak i reklamacje związane z działalnością funduszu inwestycyjnego lub zarządzającego nim Towarzystwa, jak również nieprawidłowości związane z procesem przyjmowania i przekazywania zleceń bez względu na nadany im tytuł, o ile treść wskazuje na niezadowolenie klienta na tle jego relacji z funduszem inwestycyjnym lub dystrybutorem, a w szczególności wszelkie „reklamacje” w rozumieniu ustawy z dnia 05 sierpnia 2015 roku o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym;

8. **Regulamin** – niniejszy regulamin prowadzenia działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i

specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo o którym mowa w § 47 Rozporządzenia;

9. **Rozporządzenie** – rozumie się przez to Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia z dnia 2 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz każdy akt go zastępujący;
10. **Towarzystwo** – Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie;
11. **trwały nośniku informacji** - rozumie się przez to każdy nośnik informacji, który umożliwia Klientowi przechowywanie zawartych na nim informacji adresowanych do tego Klienta przez czas odpowiedni do celów, którym te informacje służą i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmienionej postaci, jak np. papier, płyta CD lub DVD, elektroniczny nośnik pamięci typu pendrive, plik PDF lub inny trwały nośnik o ekwiwalentnej funkcjonalności;
12. **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
13. **Zlecenie** – rozumie się przez to zlecenie nabycia lub odkupienia, zamiany lub konwersji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, dyspozycję lub inne oświadczenie woli związane z uczestnictwem w funduszu inwestycyjnym, w tym również zlecenie otwarcia uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

## **Artykuł 2 [Zakres Regulaminu]**

Regulamin określa sposób i warunki prowadzenia działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo. W zakresie w jakim Towarzystwo prowadzi działalność, o której mowa w poprzednim zdaniu za pośrednictwem telefonu, telefaksu oraz innych urządzeń technicznych lub systemów teleinformatycznych postanowienia Regulaminu stosuje się do tej działalności odpowiednio w zakresie nieuregulowanym odrębnymi regulaminami tych usług.

## **Artykuł 3 [Zasady ogólne]**

1. Towarzystwo prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa tylko w odniesieniu do zarządzanych przez niego Funduszy Inwestycyjnych.
2. Towarzystwo w ramach prowadzenia pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego w zakresie jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych, w których zbywaniu i odkupywaniu pośredniczy.

3. Towarzystwo prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych zarówno w stosunku do Klientów profesjonalnych jak i Klientów detalicznych.
4. Inwestowanie w jednostki uczestnictwa wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, nie daje gwarancji zysku i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanych środków.

#### **Artykuł 4 [Sposób identyfikacji Klientów oraz Test adekwatności]**

1. Towarzystwo przed przyjęciem dyspozycji dokonuje identyfikacji i weryfikacji danych Klientów.
2. W przypadku Klientów będących osobami fizycznymi i ich przedstawicieli identyfikacja obejmuje ustalenie i zapisanie imienia, nazwiska, obywatelstwa numeru PESEL lub daty urodzenia - w przypadku, gdy nie nadano numeru PESEL, państwa urodzenia, serii i numeru dokumentu stwierdzającego tożsamość lub serii i numeru dokumentu stwierdzającego tożsamość cudzoziemca, i kodu kraju w przypadku przedstawienia paszportu oraz adresu zamieszkania osoby dokonującej transakcji.
3. W przypadku Klientów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie mającymi osobowości prawnej identyfikacja obejmuje zapisanie aktualnych danych z wyciągu z właściwego rejestru lub ewidencji, innego dokumentu wskazującego nazwę (firmę), formę organizacyjną osoby prawnej, siedzibę (miejsce prowadzenia działalności) i jej adres, numer identyfikacji podatkowej (a w przypadku braku posiadania takiego numeru – państwa rejestracji, rejestru handlowego oraz numeru i daty rejestracji), a także imienia, nazwiska i numeru PESEL lub daty urodzenia w przypadku, gdy nie nadano numeru PESEL, oraz państwo urodzenia, osoby reprezentującej tę osobę prawną.
4. Dla celów wykonywania obowiązków w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu Towarzystwo będzie mogło żądać przedstawienia innych informacji lub oświadczeń.
5. Klient zobowiązany jest do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa o każdej zmianie danych, o których mowa w ust. 2 do 4, poprzez złożenie w formie pisemnej stosownego oświadczenia i dostarczeniu go Towarzystwu. Oświadczenie to może być złożone na stosownym formularzu w siedzibie Towarzystwa lub poza siedzibą w obecności pracownika Towarzystwa.
6. Przed przyjęciem Zlecenia skutkującego nabyciem jednostek uczestnictwa (w tym również zlecenia otwarcia rejestru w Funduszach Inwestycyjnych) Towarzystwo uzyskuje od Klienta informacje o:
  - 1) poziomie jego wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego w zakresie i niezbędnym do dokonania oceny, czy jednostki uczestnictwa oferowane w ramach pośrednictwa w zbywaniu lub odkupywaniu Funduszy Inwestycyjnych są odpowiednie dla Klienta, obejmującym:

- a) specyfikę inwestowania w jednostki uczestnictwa oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe,
  - b) charakter, wielkość i częstotliwość dokonywanych transakcji instrumentami finansowymi dokonywanych przez Klienta oraz okres, w którym były dokonywane,
  - c) poziom wykształcenia, zawód wykonywany obecnie lub zawód wykonywany poprzednio, jeżeli jest to istotne dla dokonania oceny.
- 2) sytuacji finansowej Klienta, w tym zdolności do ponoszenia strat, z uwzględnieniem:
    - a) określonej wartości procentowej wysokości straty, jaką Klient jest w stanie ponieść,
    - b) istnienia dodatkowych zobowiązań Klienta, w szczególności w związku z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa;
  - 3) celach inwestycyjnych Klienta, w tym poziomie akceptowanego ryzyka.
7. Informacje wskazane w ust. 2 powyżej Towarzystwo uzyskuje poprzez przedstawienie Klientowi do wypełnienia „Testu adekwatności”.
  8. W przypadku, gdy na podstawie informacji uzyskanych od Klienta Towarzystwo oceni, że jednostki uczestnictwa przez niego oferowane są nieodpowiednie dla Klienta, niezwłocznie informuje o tym Klienta. W takim wypadku nie dokonuje się kwalifikacji Klienta do Rynku docelowego.
  9. W przypadku ustalenia, iż jednostki uczestnictwa oferowane przez Towarzystwo są odpowiednie dla Klienta, Towarzystwo informuje jednocześnie Klienta o zakwalifikowaniu go do określonej Grupy docelowej prezentując mu Fundusze Inwestycyjne (lub subfundusze) znajdujące się w danej Grupie docelowej.

Taka informacja powinna być przekazana w sposób wykluczający potraktowanie takiej informacji przez Klienta jako rekomendacji inwestycyjnej.

W procesie wyznaczania Rynku docelowego określa się Fundusze Inwestycyjne oferowane w ramach poszczególnych Grup docelowych. Tak określone grupy Funduszy Inwestycyjnych prezentuje się Klientowi po zakwalifikowaniu go do danej Grupy docelowej. W przypadku zakwalifikowania Klienta do negatywnej Grupy docelowej, Pracownik informuje o tym Klienta i informuje, iż nabycie jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych może być dokonane na wyłączne żądanie Klienta.

10. W przypadku, gdy Klient odmówi wypełnienia Testu adekwatności lub jeżeli przedstawi informacje niewystarczające do dokonania oceny, o której mowa w ust. 6 powyżej, Towarzystwo informuje Klienta, że Klient uniemożliwia mu dokonanie oceny, czy jednostki uczestnictwa są dla niego odpowiednie, zaś w przypadku życzenia Klienta przyjęcia od niego Zlecenia pomimo tego, pracownik Towarzystwa informuje go, iż każde Zlecenie będzie traktowane w takim wypadku jako złożone z wyłącznej inicjatywy Klienta.

Towarzystwo informuje jednocześnie Klienta, iż brak wypełnienia Testu adekwatności uniemożliwia mu zakwalifikowaniu go do określonej Grupy docelowej. W takim wypadku zakup jednostek uczestnictwa przez Klienta będzie traktowany przez Towarzystwo jako zakup jednostek uczestnictwa spoza jego Grupy docelowej.

11. Dokonana przez Towarzystwo ocena odpowiedniości nie stanowi doradztwa inwestycyjnego a wyłącznie wykonanie obowiązku Towarzystwa wynikającego z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
12. Towarzystwo odstępuje od czynności zmierzających do dokonania oceny, czy jednostki uczestnictwa oferowane w ramach pośrednictwa w zbywaniu lub odkupywaniu Funduszy Inwestycyjnych są odpowiednie dla Klienta w przypadku, gdy:
  - 1) spełnione zostały łącznie następujące warunki:
    - a) przedmiotem zlecenia nabycia będą wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego zarządzanego przez Towarzystwo,
    - b) zlecenie nabycia jednostek uczestnictwa takiego funduszu zostało złożone z wyłącznej inicjatywy Klienta,
    - c) przed przyjęciem przez Towarzystwo zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Klient został poinformowany przez Towarzystwo o możliwości dokonania przez nie oceny, czy dany instrument finansowy jest odpowiedni dla Klienta i Klient wyraził zgodę na odstąpienie od dokonania takiej oceny, albo
  - 2) Towarzystwo pozyskało od Klienta informacje, o których mowa w ust. 6, w ramach świadczenia usługi na rzecz tego Klienta i informacje te pozostają aktualne.
13. W przypadku Klienta profesjonalnego Towarzystwo może odstąpić od sporządzenia Testu adekwatności i dokonania oceny, o której mowa w ust. 6 powyżej, gdy uzna, że Klient profesjonalny posiada niezbędne doświadczenie i wiedzę pozwalające na zrozumienie i dokonanie oceny ryzyka związanego z inwestycjami w dane jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego. W takim przypadku Pracownik przedstawia Klientowi profesjonalnemu wszystkie Fundusze Inwestycyjne, których jednostki uczestnictwa są oferowane Klientom profesjonalnym, chyba że posiada informacje o Kliencie profesjonalnym wskazujące przynależność Klienta profesjonalnego do szczególnej Grupy docelowej.
14. Przy każdym kolejnym Zleceniu składanym za pośrednictwem Towarzystwa skutkującym nabyciem jednostek uczestnictwa, w szczególności zleceniu konwersji lub zamiany, Towarzystwo proponuje Klientowi ponowne wypełnienie Testu adekwatności.

## **Artykuł 5 [Sposób postępowania w kontaktach z Klientami osób pozostających z Towarzystwem w stosunku pracy]**

1. Towarzystwo dokonuje czynności związanych z pośrednictwem w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych wyłącznie za pośrednictwem osób pozostających z nim w stosunku pracy posiadających odpowiedni poziom wiedzy i kompetencji do dokonywania czynności związanych obsługą uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych i nie korzysta z pośrednictwa osób, o których mowa w art. 33 ust. 1 Ustawy.

2. Przy podejmowaniu czynności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych, w tym w kontaktach z Klientami, pracownicy Towarzystwa zobowiązani są do:
  - 1) postępowania w sposób uczciwy i profesjonalny,
  - 2) działania w najlepszym interesie Klienta w sposób pozwalający na unikanie konfliktów interesów,
  - 3) stosowania Zasad Biznesowych grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Towarzystwo.

## **Artykuł 6 [Proces klasyfikacji Klienta]**

1. Towarzystwo przed przyjęciem pierwszego Zlecenia klasyfikuje Klientów do grupy Klientów detalicznych lub Klientów profesjonalnych.
2. Informując Klienta o dokonanej klasyfikacji Towarzystwo informuje Klienta lub potencjalnego Klienta przy użyciu trwałego nośnika informacji (pisemnie) o uprawnieniu do wystąpienia z wnioskami, o których mowa w ust. 3 i ust. 7 poniżej.
3. Towarzystwo może na wniosek Klienta profesjonalnego złożony w formie pisemnej albo w postaci elektronicznej, albo mimo braku takiego wniosku traktować go jak Klienta detalicznego.
4. Towarzystwo informuje Klienta profesjonalnego przed przyjęciem od niego pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych o zasadach traktowania klientów profesjonalnych i o przysługującym mu uprawnieniu do złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 3.
5. Towarzystwo w przypadku traktowania Klienta profesjonalnego jak Klienta detalicznego stosuje odpowiednio postanowienia Regulaminu i Rozporządzenia dotyczące Klientów detalicznych.
6. Klient ma prawo do żądania zmiany nadanej mu kategorii, jeżeli spełnia określone kryteria. Klasyfikacja Klienta może ulec zmianie w przypadku, gdy Towarzystwo uzyska od Klienta lub z innych zewnętrznych, wiarygodnych źródeł informację o zmianie okoliczności mających wpływ na jego pierwotną klasyfikację.
7. Towarzystwo może na wniosek Klienta innego niż Klient profesjonalny, o którym mowa w art. 1 pkt 4 lit. a-m, złożyć w formie pisemnej albo w postaci elektronicznej, traktować go jako Klienta profesjonalnego pod warunkiem wykazania przez niego, że posiada wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych oraz właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami.
8. Warunek, o którym mowa powyżej w ust. 7, uważa się za zachowany w przypadku, gdy Klient spełnia co najmniej dwa z wymogów określonych poniżej:
  - 1) zawierał transakcje nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych znacznej wartości ze średnią częstotliwością co najmniej 10 transakcji na kwartał w ciągu czterech ostatnich kwartałów (kryteria ustalania znacznej wartości są określana przez Zarząd Towarzystwa)



- 2) wartość portfela jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych posiadanych przez tego Klienta łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład wynosi co najmniej równowartość w złotych 500 000 euro. Równowartość kwoty wyrażonej w euro jest ustalana przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu poprzedzającym datę złożenia wniosku;
- 3) pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku, które wymaga wiedzy zawodowej dotyczącej jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, lub dotyczącej działalności pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu takich jednostek uczestnictwa.

Towarzystwo przed uwzględnieniem takiego wniosku jest obowiązane poinformować Klienta występującego z wnioskiem o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych.

9. Warunkiem uwzględnienia wniosku Klienta o uznanie go za Klienta profesjonalnego jest:
  - 1) ustalenie przez Towarzystwo wiedzy Klienta o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych przy świadczeniu usługi, której wniosek dotyczy;
  - 2) udzielenie Klientowi składającemu wniosek informacji o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych przez Towarzystwo;
  - 3) złożenie przez Klienta pisemnego oświadczenia o znajomości zasad traktowania Klientów profesjonalnych przez Towarzystwo oraz o skutkach ich zastosowania;
  - 4) zobowiązanie się Klienta do przekazywania Towarzystwu informacji o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość traktowania go jako Klienta profesjonalnego.
10. Towarzystwo zobowiązuje swoich Klientów do przekazywania informacji o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość traktowania danego Klienta jako Klienta profesjonalnego.
11. Towarzystwo ma prawo uznać, iż Klient profesjonalny, o którym mowa w art. 1 pkt 3 lit. a-m, jest w stanie ponieść ryzyko inwestycyjne związane z usługą pośredniczenia przez Towarzystwo w zbywaniu lub odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych.
12. W przypadku powzięcia przez Towarzystwo informacji, że Klient przestał spełniać wymogi, o których mowa w ust. 8, Towarzystwo podejmuje działania zmierzające do zmiany statusu tego Klienta na potrzeby działalności pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych.
13. W przypadku powzięcia informacji, że Klient przestał spełniać warunki pozwalające na uznanie go jako Klienta profesjonalnego, zgodnie z art. 1 pkt 3 lit. a-m, Towarzystwo podejmuje działania zmierzające do zmiany statusu Klienta, chyba że Klient złoży wniosek, o którym mowa w ust. 7, i spełnia warunki, o których mowa w tym przepisie. Towarzystwo niezwłocznie informuje Klienta przy użyciu trwałego nośnika informacji (pisemnie w formie papierowej), iż przestaje go traktować jak Klienta profesjonalnego.
14. W celu dokonania zmiany klasyfikacji na żądanie Klienta, o którym mowa w ust. 5, pracownik Towarzystwa na podstawie danych przekazanych przez Klienta sporządza pisemną

rekomendację, którą – po uzyskaniu uprzedniej akceptacji Inspektora Nadzoru – przedstawia bezpośredniemu przełożonemu w celu podjęcia ostatecznej decyzji.

15. Decyzja o zmianie klasyfikacji lub odmowie dokonania tej zmiany dostarczana jest Klientowi przy użyciu trwałego nośnika (pisemnie w formie papierowej lub innej uzgodnionej z Klientem).

## **Artykuł 7 [Sposób przekazywania Klientom informacji dotyczących funduszy inwestycyjnych]**

1. Towarzystwo zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje dotyczące Towarzystwa oraz o prowadzonej działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych obejmujące następujące dane:
  - 1) firmę Towarzystwa,
  - 2) oświadczenie potwierdzające, że Towarzystwo posiada zezwolenie na prowadzenie działalności pośrednictwa w zbywaniu lub odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych oraz nazwę organu nadzoru, który udzielił zezwolenia,
  - 3) sposoby komunikowania się Klienta z Towarzystwem,
  - 4) dane teleadresowe pozwalające na bezpośredni kontakt Klienta z Towarzystwem,
  - 5) podstawowe zasady składania Reklamacji przez Klientów i sposób ich załatwiania przez Towarzystwo,
  - 6) podstawowe zasady postępowania Towarzystwa w przypadku powstania konfliktu interesów oraz informacje, że na żądanie Klienta mogą mu zostać przekazane szczegółowe informacje o tych zasadach,
  - 7) koszty i opłaty związane z działalnością w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych,
  - 8) wysokość maksymalnego wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Funduszem Inwestycyjnym oraz zasady naliczania i pobierania wynagrodzenia uzależnionego od wyniku Funduszu Inwestycyjnego, jeżeli takie wynagrodzenie jest przewidziane w statucie danego Funduszu Inwestycyjnego,
  - 9) sposoby przekazywania Zleceń do Towarzystwa,
  - 10) podstawowe zasady prowadzenia działalności pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych.
2. Na żądanie Klienta zgłoszone przed przyjęciem pierwszego Zlecenia, Towarzystwo przekazuje informacje, o których mowa w ust. 1, przy użyciu trwałego nośnika informacji (pisemnie w formie papierowej lub innej uzgodnionej z Klientem).
3. Towarzystwo, niezwłocznie po dokonaniu zmian, informuje Klienta o istotnych zmianach w informacjach, o których mowa w ust. 1, jeżeli zmiany te są istotne ze względu na charakter prowadzonej działalności pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych. Jeżeli informacja, której zmiana dotyczy, została przekazana przy

użyciu trwałego nośnika informacji (pisemnie w formie papierowej lub innej uzgodnionej z Klientem), zawiadomienie o zmianie przekazuje się na takim nośniku.

4. Przy zbywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych pracownik Towarzystwa udostępnia Klientowi w formie papierowej lub formie elektronicznej – w przypadku zaakceptowania przez Klienta takiej formy – kluczowe informacje dla inwestorów oraz informacje dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego poszczególnych subfunduszy Funduszy Inwestycyjnych oraz tabelę opłat.
5. Pracownik Towarzystwa informuje Klienta o możliwości doręczenia mu bezpłatnie, na jego żądanie, rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, połączonych sprawozdań finansowych Funduszy Inwestycyjnych z wydzielonymi subfunduszami oraz sprawozdań jednostkowych subfunduszy, a także prospektów informacyjnych wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tych prospektach jak również o dostępności tych dokumentów – jak również kluczowych informacji dla inwestorów oraz informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego poszczególnych funduszy/subfunduszy i obowiązującej tabeli opłat – w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

W przypadku złożenia takiego żądania pracownik Towarzystwa przekazuje Klientowi w formie papierowej lub formie elektronicznej – w przypadku zaakceptowania przez Klienta takiej formy – żądane dokumenty lub przesyła je niezwłocznie na wskazany przez niego w żądaniu adres.

6. W przypadku, gdy Towarzystwo przekazuje Klientowi informacje przy użyciu trwałego nośnika informacji, użycie nośnika innego niż papier jest dopuszczalne, jeżeli:
  - 1) uzasadnia to charakter informacji;
  - 2) Klient, mając możliwość wyboru pomiędzy przekazaniem informacji na papierze albo za pomocą innego trwałego nośnika informacji, wskazuje wyraźnie ten drugi sposób.
7. Jeżeli Towarzystwo przekazuje Klientom informacje za pośrednictwem strony internetowej Towarzystwa, nie kierując ich indywidualnie do Klienta, korzystanie z tego sposobu przekazu jest dopuszczalne, jeżeli są spełnione następujące warunki:
  - 1) uzasadnia to charakter świadczonej usługi;
  - 2) Klient posiada regularny dostęp do Internetu, przy czym podanie przez Klienta jego adresu poczty elektronicznej na potrzeby prowadzenia działalności pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa uważa się za posiadanie przez niego takiego dostępu;
  - 3) Klient udzielił wyraźnej zgody na przekazywanie informacji w taki sposób;
  - 4) jednocześnie z zamieszczeniem informacji na stronie internetowej Towarzystwa Klient zostanie powiadomiony, w postaci elektronicznej, o adresie strony internetowej Towarzystwa oraz o miejscu na tej stronie, gdzie jest opublikowana informacja;
  - 5) Towarzystwo zapewni aktualność przekazywanej informacji;

- 6) informacja będzie dostępna na stronie internetowej Towarzystwa przez czas niezbędny do tego, aby Klient mógł się z nią zapoznać.
8. Wszelkie informacje o Funduszach Inwestycyjnych w tym o rodzaju i istocie ryzyka, które wiąże się z inwestowaniem w Fundusze Inwestycyjne zawarte są w ich prospektach informacyjnych, kluczowych informacjach dla inwestorów oraz informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego.

### **Artykuł 8 [Wskazanie miejsc, w których Towarzystwo prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych]**

Towarzystwo dokonuje czynności związane z pośrednictwem w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych w siedzibie Towarzystwa. W wyjątkowych przypadkach możliwe jest przyjęcie zlecenia lub oświadczenia Klienta poza siedzibą Towarzystwa w miejscu ustalonym z Klientem przy uwzględnieniu konieczności zachowania poufności.

### **Artykuł 9 [Sposób prowadzenia działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych]**

1. W ramach pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych wykonywane są czynności prawne i faktyczne polegające na:
- 1) przyjmowaniu od Klientów Zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa,
  - 2) przyjmowaniu od Klientów dyspozycji i innych oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach Inwestycyjnych,
  - 3) pośredniczeniu w zawieraniu pomiędzy Funduszami Inwestycyjnymi a Klientami umów o uczestnictwo w programach systematycznego inwestowania, Indywidualne Konta Emerytalne, Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego opartych na kategoriach jednostek uczestnictwa oferowanych przez Towarzystwo,
  - 4) identyfikowaniu Klientów składających zlecenia i oświadczenia dotyczące Jednostek Uczestnictwa oraz ich beneficjentów rzeczywistych i weryfikacji ich tożsamości na podstawie dokumentów, zgodnie z wymogami określonymi w Księżce Procedur oraz ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w celu wykonania przez Fundusze Inwestycyjne obowiązków wynikających z tej ustawy, a także współpracy z Funduszami Inwestycyjnymi w zakresie realizacji przez obowiązków instytucji obowiązanej w rozumieniu tej ustawy, w szczególności pozyskiwania – na zasadach określonych w Księżce Procedur – informacji o podejrzanych zrachowaniach Klientów, informacji, że Klient prowadzi działalność gospodarczą wysokiego ryzyka oraz informacji, że środki Klienta

inwestowane w Fundusze Inwestycyjne mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł,

- 5) przyjmowaniu oświadczeń w zakresie informacji podatkowej wynikającej z FATCA i CRS lub innych wymaganych przepisami prawa,
- 6) udzielaniu Klientom informacji o Funduszach Inwestycyjnych,
- 7) udzielaniu Klientom informacji o oferowanych produktach i usługach świadczonych przez Fundusze Inwestycyjne lub Towarzystwo, w tym informowania o ryzyku związanym z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa.

2. W ramach czynności, o którym mowa w ust. 1, Towarzystwo:

- 1) informuje Klientów o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamian jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych zgodnie z warunkami określonymi w Ustawie, prospektach, kluczowych informacjach dla inwestorów i informacjach dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz innymi dokumentami przygotowanymi przez Towarzystwo,
- 2) przyjmuje od Klientów wszelkie Zlecenia (w tym dyspozycje i oświadczenia) dotyczące jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych lub dotyczące uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych oraz informuje Klientów o terminie przekazywania przyjętych Zleceń i dyspozycji do agenta transferowego Funduszy Inwestycyjnych,
- 3) udziela Klientom informacji o stanie ich rejestrów na podstawie informacji uzyskanych od agenta transferowego Funduszy Inwestycyjnych,
- 4) rozpatruje Reklamacje Klientów.

3. Towarzystwo odmawia przyjęcia Zlecenia, jeśli poweźmie uzasadnione wątpliwości co do tożsamości osoby, która składa Zlecenie.

4. Zlecenia są przyjmowane na formularzach dostarczonych przez Towarzystwo. W każdym przypadku Klient otrzymuje kopię złożonego na formularzu Zlecenia zawierającą wszystkie informacje o treści Zlecenia w tym miejsce i datę jego złożenia.

5. Towarzystwo nie przyjmuje wpłat gotówkowych tytułem nabycia jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych. Wpłaty środków pieniężnych tytułem nabycia jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych dokonywane są przez Klienta bezpośrednio na rachunek Funduszu Inwestycyjnego.

## **Artykuł 10 [Tryb i warunki składania zleceń za pośrednictwem telefonu, telefaksu oraz innych urządzeń technicznych lub systemów teleinformatycznych]**

1. Towarzystwo prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa zarządzanych przez siebie funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych za pośrednictwem

serwisów internetowych: Serwis Transakcyjny GS TFI24 oraz Serwis Transakcyjny GS TFI24 dla klientów profesjonalnych (EFUND), oraz serwisu telefonicznego: Serwis Telefundsze Goldman Sachs.

2. Tryb i warunki składania zleceń za pośrednictwem serwisów wskazanych w ust. 1 powyżej określone są regulaminami usług polegających na udostępnieniu tych serwisów.
3. Warunkiem korzystania przez Uczestników oraz Potencjalnych Uczestników z serwisów wskazanych w ust. 1 jest zawarcie umowy o korzystanie z tych serwisów zgodnie z ich regulaminami.

### **Artykuł 11 [Terminy przekazywania przez Towarzystwo przyjętych zleceń związanych z uczestnictwem w funduszach inwestycyjnych]**

Towarzystwo przekazuje Zlecenia bezpośrednio do podmiotu pełniącego funkcję agenta transferowego Funduszy Inwestycyjnych tego samego dnia, w którym zlecenie to zostało przyjęte od Klienta.

### **Artykuł 12 [Sposoby i terminy wnoszenia przez Klientów opłat i prowizji związanych z pośrednictwem w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych]**

1. W związku ze zbywaniem lub odkupywaniem jednostek uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych mogą być pobierane opłaty.
2. Opłaty manipulacyjne, o których mowa w ust. 1, są należne Towarzystwu od Klienta.
3. Opłaty manipulacyjne są potrącane przez agenta transferowego Funduszu Inwestycyjnego z kwoty wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa i przekazywane Towarzystwu.
4. Aktualne opłaty związane ze zbywaniem lub odkupywaniem jednostek uczestnictwa dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

### **Artykuł 13 [Sposoby i terminy załatwiania reklamacji składanych przez Klienta]**

1. Klienci zgłaszający zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo i zarządzane przez nie Fundusze Inwestycyjne uprawnieni są do złożenia bezpłatnie Reklamacji. Reklamacja może być złożona:
  - a) w formie pisemnej – osobiście w siedzibie Towarzystwa będącego jednocześnie siedzibą Funduszy, korespondencyjnie na adres siedziby Towarzystwa/Funduszy Inwestycyjnych, za pośrednictwem operatora pocztowego, przesyłką kurierską lub przez pośtańca, lub
  - b) ustnie – telefonicznie pod numerami telefonów infolinii 801690555, (22) 5417511 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w miejscach, o których mowa w pkt a), lub

- c) w formie elektronicznej za pośrednictwem poczty elektronicznej przesyłanej na adres [kontakt@gs.com](mailto:kontakt@gs.com) lub z wykorzystaniem elektronicznego formularza kontaktowego udostępnionego na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).
2. Reklamacje niezawierające informacji pozwalających na ustalenie tożsamości lub adresu składającego Reklamację mogą uniemożliwić rozpatrzenie Reklamacji i udzielenie odpowiedzi.
  3. Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo i Fundusz Inwestycyjny są rozpatrywane bez zbędnej zwłoki, a odpowiedź jest udzielana nie później niż w terminie 30 dni od dnia wniesienia Reklamacji. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie Reklamacji i udzielenie odpowiedzi w tym terminie, termin ten może zostać wydłużony, jednakże nie może przekroczyć 60 dni od dnia wniesienia Reklamacji, o czym Towarzystwo poinformuje składającego Reklamację przed upływem pierwotnego terminu udzielenia odpowiedzi. Do zachowania terminu udzielenia odpowiedzi na Reklamację, wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.
  4. Towarzystwo udziela odpowiedzi na Reklamację w formie pisemnej przesłanej na adres korespondencyjny wskazany w Reklamacji, a w przypadku braku wskazania tego adresu, na adres korespondencyjny przypisany do Rejestru Uczestnika. Towarzystwo udziela odpowiedzi za pośrednictwem poczty elektronicznej wyłącznie na wniosek składającego reklamację wskazujący jednocześnie adres poczty elektronicznej, na który odpowiedź ma zostać przesłana.

#### **Artykuł 14 [Tryb, terminy i warunki zmiany regulaminu, a także sposób informowania klienta o tych zmianach]**

1. Towarzystwo ma prawo zmienić Regulamin z ważnych przyczyn, za które uznaje się:
  - 1) zmianę lub wprowadzenie nowych przepisów prawa, które określają zasady, na jakich Towarzystwo dokonuje czynności określonych w Regulaminie,
  - 2) uszczegółowienie zapisów Regulaminu,
  - 3) zmianę interpretacji przepisów prawa w zakresie świadczenia przez Towarzystwo usług określonych w Regulaminie – wskutek orzeczeń sądów, decyzji, rekomendacji lub zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego lub innych właściwych urzędów lub organów,
  - 4) dostosowanie czynności świadczonych zgodnie z Regulaminem do warunków rynkowych, związane z postępem technologicznym, który bezpośrednio wpływa na dane usługi,
  - 5) zmianę, rozszerzenie lub ograniczenie czynności świadczonych zgodnie z Regulaminem,
  - 6) wprowadzenie nowych funkcjonalności lub rezygnację z prowadzenia niektórych funkcjonalności oferowanych w ramach czynności świadczonych zgodnie z Regulaminem.
2. Rozszerzenie lub wprowadzenie nowych funkcjonalności nie skutkuje zmianą Regulaminu, jeśli nie zmienia to zasad, na jakich Towarzystwo dokonuje wobec Klienta czynności w ramach Regulaminu.

3. Towarzystwo informuje o zmianie Regulaminu poprzez umieszczenie takiej informacji na swojej stronie internetowej, a w zakresie w jakim Towarzystwo prowadzi działalność, o której mowa w poprzednim zdaniu za pośrednictwem Serwisu Transakcyjnego GS TFI24 oraz Serwisu Transakcyjnego GS TFI24 dla klientów profesjonalnych (EFUND), Towarzystwo informuje użytkowników tych Serwisów o zmianie Regulaminu w sposób przewidziany postanowieniami regulaminów usług polegających na udostępnieniu tych serwisów.
4. Zmiany Regulaminu wchodzi w życie w terminie 21 dni od ogłoszenia jego zmian.