

## Zasady przetwarzania zleceń składanych w zakresie Funduszy Inwestycyjnych Otwartych / Specjalistycznych Funduszy Inwestycyjnych Otwartych

### MINIMALNE TERMINY REALIZACJI ZLECEŃ

**MY** – VeloBank S.A. – występujemy w roli dystrybutora w zbywaniu i pośredniczymy w odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy/subfunduszy Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych (TFI)/Firm Zarządzających (FZ).

**TY** – osoba, która nabyła jednostki uczestnictwa funduszy/subfunduszy Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych lub ma taki zamiar.

**AGENT TRANSFEROWY (AT)** – prowadzi, na zlecenie Funduszu, TFI lub FZ, rejestr uczestników funduszu i dokonuje na podstawie składanych do funduszu zleceń operacji na rejestrze.

### Co znajdziesz w tym materiale

Materiał ma charakter poglądowy i informujemy w nim:

- kiedy najwcześniej TFI/FZ zrealizuje zlecenie (minimalny termin),
- kiedy TFI/FZ wycenia aktywa funduszu i ustala wartości aktywów netto funduszu oraz aktywów netto funduszu, które przypadają na jednostki uczestnictwa w funduszu (dzień wyceny).

W materiale nie informujemy, kiedy otrzymasz środki, które pochodzą z odkupienia jednostek uczestnictwa.

Zgodnie z prospektami informacyjnymi funduszy, AT zrealizuje zlecenie nie później niż 7 dni roboczych od dnia złożenia zlecenia, za wyjątkiem opóźnienia które wynika z okoliczności, za które TFI nie ponosi odpowiedzialności.

## W jaki sposób TFI realizuje twoje zlecenia

Generali Investment TFI				
	D	D+1	D+2	D+3
<b>Nabycie</b> <b>Odkupienie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT otrzymuje kompletne zlecenie (tj. zlecenie oraz pieniądze na opłacenie zlecenia na rachunek funduszu).</li> <li>➤ AT kwalifikuje zlecenie do przetworzenia według wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ TFI publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> <li>➤ W tym dniu nastąpi wpis do rejestru zleceń złożonych w dniu D oraz przetworzenie po wycenie na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia.</li> </ul>
<b>Zamiana</b> <b>Konwersja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT otrzymuje kompletne zlecenie.</li> <li>➤ AT kwalifikuje zlecenie do przetworzenia według wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ TFI publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> <li>➤ AT potwierdzi dostępność pieniędzy na realizację zlecenia i przekazuje je na rachunek subfunduszu docelowego.</li> <li>➤ W tym dniu nastąpi wpis do rejestru zleceń złożonych w dniu D oraz przetworzenie po wycenie na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia.</li> </ul>
<b>PRZYKŁAD:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 11.01. (D) AT otrzymuje kompletne zlecenie nabycia.</li> <li>➤ 12.01. (D+1) AT ustala Dzień Wyceny.</li> <li>➤ 13.01. (D+2) TFI publikuje ceny jednostek uczestnictwa na stronie www oraz AT rozlicza zlecenia po cenie z Dnia Wyceny (D+1).</li> <li>➤ 14.01. (D+3) AT wysyła do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia.</li> </ul>				

VeloFunds TFI				
	D	D+1	D+2	D+3
<b>Nabycie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT otrzymuje kompletne zlecenie (tj. zlecenie oraz pieniądze na opłacenie zlecenia na rachunek funduszu).</li> <li>➤ AT kwalifikuje zlecenie do przetworzenia według wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ TFI publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> <li>➤ W tym dniu nastąpi wpis do rejestru zleceń złożonych w dniu D oraz przetworzenie po wycenie na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia.</li> </ul>
<b>Odkupienie</b> <b>Zamiana</b> <b>Konwersja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT otrzymuje kompletne zlecenie.</li> <li>➤ AT kwalifikuje zlecenie do przetworzenia według wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ W tym dniu nastąpi wpis do rejestru zleceń złożonych w dniu D oraz przetworzenie po wycenie na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia.</li> </ul>
<b>PRZYKŁAD:</b>				
11.01. (D) AT otrzymuje kompletne zlecenie nabycia.				
12.01. (D+1) AT ustala Dzień Wyceny.				
13.01. (D+2) TFI publikuje ceny jednostek uczestnictwa na stronie www oraz AT rozlicza zlecenia po cenie z Dnia Wyceny (D+1).				
14.01. (D+3) AT wysła do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia.				

<b>Investors TFI S.A.</b>				
	<b>D</b>	<b>D+1</b>	<b>D+2</b>	<b>D+3</b>
<b>Nabycie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT otrzymuje kompletne zlecenie (tj. zlecenie oraz pieniądze na opłacenie zlecenia na rachunek funduszu) do godziny 23:59.</li> <li>➤ AT kwalifikuje zlecenie do przetworzenia według wyceny na Dzień Wyceny (D).</li> <li>➤ Po cenie z tego dnia zostaną zrealizowane kompletne zlecenia z (D).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ W tym dniu nastąpi wpis do rejestru zleceń złożonych w dniu D oraz przetworzenie po wycenie na Dzień Wyceny (D).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia.</li> </ul>	
<b>Odkupienie</b> <b>Zamiana</b> <b>Konwersja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT otrzymuje kompletne zlecenie.</li> <li>➤ AT kwalifikuje zlecenie do przetworzenia według wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ W tym dniu nastąpi wpis do rejestru zleceń złożonych w dniu D oraz przetworzenie po wycenie na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia.</li> </ul>
<p><b>PRZYKŁAD:</b>  11.01. (D) AT otrzymuje kompletne zlecenie nabycia i ustala Dzień Wyceny.  12.01. (D+1) AT rozlicza zlecenia po cenie z Dnia Wyceny (D).  13.01. (D+2) AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia.</p> <p>Investors TFI S.A. , zgodnie z Prospektem Informacyjnym, ma 5 dni roboczych po złożeniu zlecenia na realizację zlecenia.</p>				

ING TFI S.A.						
	D	D+1	D+2	D+3	D+4	D+5
<b>Nabycie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Środki wpływają na rachunek bankowy wybranego Funduszu/Subfunduszu</li> <li>➤ Kompletne zlecenie wpływa do AT (kompletne tj. zlecenie oraz środki na opłacenie zlecenia)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Dzień Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa po cenie z tego Dnia Wyceny</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Data faktycznego przeliczenia wpłaconych środków na Jednostki Uczestnictwa na Dzień Wyceny (D+1)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Data wysyłki przez Agenta Transferowego potwierdzenia rozliczenia transakcji</li> </ul>		
<b>Odkupienie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Złożone zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa wpływa do Agenta Transferowego</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Dzień Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa po cenie z tego Dnia Wyceny</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Data faktycznego przeliczenia Jednostek Uczestnictwa na środki na Dzień Wyceny (D+1)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Złożenie przez Fundusz polecenia przelewu na rachunek bankowy Uczestnika</li> <li>➤ Data wysyłki przez Agenta Transferowego potwierdzenia rozliczenia transakcji</li> </ul>		
<b>ING Parasol FIO:</b> (subfundusz źródłowy) <b>Zamiana / Konwersja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Złożone zlecenie konwersji / zamiany Jednostek Uczestnictwa wpływa do Agenta Transferowego</li> </ul>	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Dzień Wyceny, po której następuje realizacja zlecenia zamiany / konwersji Jednostek Uczestnictwa</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Data faktycznego przeliczenia Jednostek Uczestnictwa na Dzień Wyceny (D+2)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Data wysyłki przez Agenta Transferowego potwierdzenia rozliczenia transakcji</li> </ul>	
<b>ING SFIO:</b> (subfundusz źródłowy) <b>Zamiana / Konwersja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Złożone zlecenie konwersji / zamiany Jednostek Uczestnictwa wpływa do Agenta Transferowego</li> </ul>	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Dzień Wyceny, po której następuje realizacja zlecenia zamiany / konwersji Jednostek Uczestnictwa</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Data faktycznego przeliczenia Jednostek Uczestnictwa na Dzień Wyceny (D+3)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Data wysyłki przez Agenta Transferowego potwierdzenia rozliczenia transakcji</li> </ul>
<p><b>Dodatkowa informacja:</b> O kolejności realizacji zleceń decyduje kolejność ich otrzymania przez Agenta Transferowego, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma zlecenia dotyczące tego samego Funduszu/Subfunduszu, w tym samym dniu, będą one realizowane w następującej kolejności:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Zlecenie nabycia,</li> <li>2) Zlecenie odkupienia,</li> <li>3) Zlecenie zamiany/konwersji.</li> </ol> <p>W przypadku złożenia w jednym dniu zleceń lub dyspozycji tego samego rodzaju, zostaną one zrealizowane w kolejności losowej.</p>						

## Schroder Investment Management (Europe) S.A.

	D	D+1	D+2	D+3
<b>Nabycie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Lokalny AT otrzymuje kompletne zlecenie (tj. zlecenie oraz pieniądze na opłacenie zlecenia na rachunek funduszu u Agenta Płatności w Polsce do godziny 10:59).</li> <li>➤ AT w Luksemburgu otrzymuje kompletne zlecenie do godziny 13:00 czasu Luksemburskiego. AT w Luksemburgu kwalifikuje zlecenie do przetworzenia według wyceny na Dzień Wyceny D lub D+1 jeśli otrzyma kompletne zlecenie po godzinie 13:00.</li> <li>➤ FZ publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D).</li> <li>➤ AT w Luksemburgu po wycenie na Dzień Wyceny z (D) przetworzy kompletne zlecenie otrzymane w (D) do godziny 13:00 czasu Luksemburskiego.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT w Luksemburgu prześle do lokalnego AT potwierdzenie transakcji przetworzonego zlecenia po wycenie z dnia (D).</li> <li>➤ FZ publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> <li>➤ AT w Luksemburgu po wycenie na Dzień Wyceny z (D+1) zrealizuje kompletne zlecenie otrzymane w (D) po godzinie 13:00 czasu Luksemburskiego.</li> <li>➤ W tym dniu nastąpi przetworzenie przez Lokalnego AT zlecenia złożonego w dniu (D), które zostało przetworzone przez AT w Luksemburgu według wyceny na Dzień Wyceny (D).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT w Luksemburgu prześle do lokalnego AT potwierdzenie transakcji przetworzonego zlecenia po wycenie na Dzień Wyceny (D+1).</li> <li>➤ Lokalny AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia przetworzonego po dacie wyceny z dnia (D).</li> <li>➤ FZ publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D+2).</li> <li>➤ W tym dniu nastąpi przetworzenie przez Lokalnego AT zlecenia złożonego w dniu (D) które zostało przetworzone przez AT w Luksemburgu według wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ W tym dniu nastąpi przetworzenie przez Lokalnego AT zlecenia złożonego w dniu (D), które zostało przetworzone przez AT w Luksemburgu według wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> <li>➤ Lokalny AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia złożonego w dniu D i przetworzonego po dacie wyceny z dnia (D+1).</li> </ul>
<b>Odkupienie</b> <b>Zamiana</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Lokalny AT otrzymuje kompletne zlecenie do godziny 10:59.</li> <li>➤ AT w Luksemburgu otrzymuje kompletne zlecenie do godziny 13:00 czasu luksemburskiego. AT w Luksemburgu kwalifikuje zlecenie do przetworzenia według wyceny na Dzień Wyceny D lub D+1 jeśli otrzyma kompletne zlecenie po godzinie 13:00.</li> <li>➤ FZ publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D).</li> <li>➤ AT w Luksemburgu po wycenie na Dzień Wyceny z (D) przetworzy kompletne zlecenie otrzymane w (D) do godziny 13:00 czasu Luksemburskiego.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT w Luksemburgu prześle do lokalnego AT potwierdzenie transakcji przetworzonego zlecenia po wycenie z dnia (D).</li> <li>➤ FZ publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> <li>➤ AT w Luksemburgu po wycenie na Dzień Wyceny z (D+1) zrealizuje kompletne zlecenie otrzymane w (D) po godzinie 13:00 czasu Luksemburskiego.</li> <li>➤ W tym dniu nastąpi przetworzenie przez Lokalnego AT zlecenia złożonego w dniu (D), które zostało przetworzone przez AT w Luksemburgu według wyceny na Dzień Wyceny (D).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT w Luksemburgu prześle do lokalnego AT potwierdzenie transakcji przetworzonego zlecenia po wycenie z dnia (D+1).</li> <li>➤ Lokalny AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia przetworzonego po dacie wyceny z dnia (D).</li> <li>➤ FZ publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D+2).</li> <li>➤ W tym dniu nastąpi przetworzenie przez Lokalnego AT zlecenia złożonego w dniu (D) które zostało przetworzone przez AT w Luksemburgu według wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ W tym dniu nastąpi przetworzenie przez Lokalnego AT zlecenia złożonego w dniu (D), które zostało przetworzone przez AT w Luksemburgu według wyceny na Dzień Wyceny (D+1) .</li> <li>➤ Lokalny AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia przetworzonego po dacie wyceny z dnia (D+1).</li> </ul>

### PRZYKŁAD

- 11.01. (D) lokalny AT otrzymuje kompletne zlecenie nabycia JU oraz wpłatę na poczet nabycia JU.
- 11.01. (D) lokalny AT przekazuje zlecenie do AT w Luksemburgu.
- 11.01. (D) AT w Luksemburgu ustala Dzień Wyceny oraz rozlicza zlecenia po cenie z Dnia Wyceny (D).
- 11.01. (D+1) FZ publikuje ceny jednostek uczestnictwa na stronie WWW.
- 13.01. (D+2) lokalny AT wysła do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia.

## Franklin Templeton Investment Funds

	D	D+1	D+2
<b>Nabycie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Lokalny AT otrzymuje kompletne zlecenie do godziny 09:00.</li> <li>➤ Środki na poczet nabycia muszą zostać zaksięgowane na rachunku funduszu u Agenta Płatności w Polsce co najmniej jeden dzień roboczy wcześniej.</li> <li>➤ AT w Luksemburgu otrzymuje kompletne zlecenie do godziny 16:00 czasu Luksemburskiego. AT w Luksemburgu kwalifikuje zlecenie do przetworzenia według wyceny na Dzień Wyceny D lub D+1 jeśli otrzyma kompletne zlecenie po godzinie 16:00.</li> <li>➤ FZ publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D).</li> <li>➤ AT w Luksemburgu po wycenie na Dzień Wyceny z (D) przetworzy kompletne zlecenie otrzymane w (D) do godziny 16:00 czasu Luksemburskiego.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT w Luksemburgu prześle do lokalnego AT potwierdzenie transakcji przetworzonego zlecenia po wycenie z dnia (D).</li> <li>➤ FZ publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> <li>➤ W tym dniu nastąpi przetworzenie przez Lokalnego AT zlecenia złożonego w dniu (D), które zostało przetworzone przez AT w Luksemburgu według wyceny na Dzień Wyceny (D).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Lokalny AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia przetworzonego po dacie wyceny z dnia (D).</li> </ul>
<b>Odkupienie</b> <b>Konwersja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Lokalny A otrzymuje kompletne zlecenie do godziny 09:00.</li> <li>➤ AT w Luksemburgu otrzymuje kompletne zlecenie do godziny 16:00 czasu Luksemburskiego. AT w Luksemburgu kwalifikuje zlecenie do przetworzenia według wyceny na Dzień Wyceny (D) lub (D+1) jeśli otrzyma kompletne zlecenie po godzinie 16:00.</li> <li>➤ FZ publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D).</li> <li>➤ AT w Luksemburgu po wycenie na Dzień Wyceny z (D) przetworzy kompletne zlecenie otrzymane w (D) do godziny 16:00 czasu Luksemburskiego.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ AT w Luksemburgu prześle do lokalnego AT potwierdzenie transakcji przetworzonego zlecenia po wycenie z dnia (D).</li> <li>➤ FZ publikuje wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> <li>➤ W tym dniu nastąpi przetworzenie przez Lokalnego AT zlecenia złożonego w dniu (D), które zostało przetworzone przez AT w Luksemburgu według wyceny na Dzień Wyceny (D+1).</li> </ul>	<p>Lokalny AT wyśle do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia przetworzonego po dacie wyceny z dnia (D).</p>
<p><b>PRZYKŁAD:</b></p> <p>11.01. (D) Lokalny AT otrzymuje kompletne zlecenie nabycia.</p> <p>11.01. (D) AT w Luksemburgu ustala Dzień Wyceny.</p> <p>12.01. (D) TFI publikuje ceny jednostek uczestnictwa na stronie www oraz AT w Luksemburgu rozlicza zlecenia po cenie z Dnia Wyceny (D).</p> <p>13.01. (D+2) Lokalny AT wysła do Ciebie potwierdzenie realizacji zlecenia.</p>			

**TFI Allianz Polska S.A.**  
**(Allianz Trezor, Allianz Konserwatywny)**

	D	D	D + 1	D + 2	D + 3
<b>Nabycie</b> <b>Odkupienie</b>	➤ Kompletne zlecenie wpływa do AT (kompletne tj. zlecenie oraz środki na opłacenie zlecenia, w przypadku nabycia).	➤ <b>Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).</b>		➤ AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.	
<b>Zamiana</b> <b>Konwersja</b>	➤ Kompletne zlecenie wpływa do AT.		➤ Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).		➤ AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.

**PRZYKŁAD:**

11.01 (D) AT otrzymuje kompletne zlecenie nabycia.  
 11.01 (D) Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).  
 13.01 (D+2) AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.

**TFI Allianz Polska S.A.**  
**(pozostałe fundusze w ofercie banku)**

	D	D + 1	D + 3
<b>Nabycie</b> <b>Odkupienie</b> <b>Zamiana</b> <b>Konwersja</b>	➤ Kompletne zlecenie wpływa do AT (kompletne tj. zlecenie oraz środki na opłacenie zlecenia, w przypadku nabycia).	➤ Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).	➤ AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.

**PRZYKŁAD:**

11.01 (D) AT otrzymuje kompletne zlecenie nabycia.  
 12.01 (D + 1) Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).  
 14.01 (D + 3) AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.

<b>Skarbiec TFI S.A.</b> <b>(Skarbiec Krótkoterminowy Uniwersalny)</b>					
	<b>D</b>	<b>D</b>	<b>D + 1</b>	<b>D + 2</b>	<b>D + 3</b>
<b>Nabycie</b> <b>Odkupienie</b>	➤ Kompletne zlecenie wpływa do AT (kompletne tj. zlecenie oraz środki na opłacenie zlecenia, w przypadku nabycia).	➤ Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).		➤ AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.	
<b>Zamiana</b>	➤ Kompletne zlecenie wpływa do AT.		➤ Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).		➤ AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.
<b>PRZYKŁAD:</b> 11.01 (D) AT otrzymuje kompletne zlecenie nabycia. 12.01 (D + 1) Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D). 13.01 (D + 2) AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.					

<b>Skarbiec TFI S.A.</b> <b>(pozostałe fundusze w ofercie banku)</b>			
	<b>D</b>	<b>D + 1</b>	<b>D + 3</b>
<b>Nabycie</b> <b>Odkupienie</b> <b>Zamiana</b>	➤ Kompletne zlecenie wpływa do AT (kompletne tj. zlecenie oraz środki na opłacenie zlecenia, w przypadku nabycia).	➤ Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).	➤ AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.
<b>PRZYKŁAD:</b> 11.01 (D) AT otrzymuje kompletne zlecenie nabycia. 12.01 (D + 1) Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D). 14.01 (D + 3) AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.			

**Fidelity Funds SICAV**

	<b>D</b>	<b>D + 1</b>	<b>D + 2</b>
<b>Nabycie Odkupienie Zamiana</b>	➤ Kompletne zlecenie wpływa do AT (kompletne tj. zlecenie oraz środki na opłacenie zlecenia, w przypadku nabycia).	➤ Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).	➤ AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.
<b>PRZYKŁAD:</b> 11.01 (D) AT otrzymuje kompletne zlecenie nabycia. 12.01 (D + 1) Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D). 13.01 (D + 2) AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.			

**BlackRock Global Funds**

	<b>D</b>	<b>D + 1</b>	<b>D + 2</b>
<b>Nabycie Odkupienie Zamiana</b>	➤ Kompletne zlecenie wpływa do AT (kompletne tj. zlecenie oraz środki na opłacenie zlecenia, w przypadku nabycia).	➤ Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).	➤ AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.
<b>PRZYKŁAD:</b> 11.01 (D) AT otrzymuje kompletne zlecenie nabycia. 12.01 (D + 1) Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D). 13.01 (D + 2) AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.			

**Esaliens TFI S.A.**

	<b>D</b>	<b>D + 1</b>	<b>D + 2</b>
<b>Nabycie Odkupienie Zamiana Konwersja</b>	➤ Kompletne zlecenie wpływa do AT (kompletne tj. zlecenie oraz środki na opłacenie zlecenia, w przypadku nabycia).	➤ Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D).	➤ AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.
<b>PRZYKŁAD:</b> 11.01 (D) AT otrzymuje kompletne zlecenie nabycia. 12.01 (D + 1) Po cenie z tego dnia AT zrealizuje kompletne zlecenia z (D). 13.01 (D + 2) AT przekazuje pliki z potwierdzeniem zlecenia do Banku.			

## WAŻNE INFORMACJE

- Jesteśmy dystrybutorem uprawnionym do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy na podstawie umów z:
  - Generali Investment TFI S.A.,
  - VeloFunds TFI S.A.,
  - Investors TFI S.A.,
  - ING TFI S.A.,
  - Franklin Templeton Investment Funds,
  - Schroder Investment Management (Europe) S.A.,
  - TFI Allianz Polska S.A.,
  - Esaliens TFI S.A.,
  - Skarbiec TFI S.A.,
  - Fidelity Funds SICAV,
  - BlackRock Global Funds.
  
- Ten materiał ma charakter poglądowy - wiążące są postanowienia statutów i prospektów informacyjnych funduszy.
  
- Materiał nie jest zaproszeniem do zawarcia transakcji, rekomendacją ani ofertą w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Nie jest także usługą doradztwa inwestycyjnego ani jakiegokolwiek innego. Nie zawiera oceny, które z funduszy/ subfunduszy są zgodne z celami i potrzebami klienta.
  
- Przed podjęciem decyzji zapoznaj się z:
  - prospektem informacyjnym, kartą funduszu, dokumentem zawierającym kluczowe informacje – znajdziesz je w naszych placówkach, na naszej stronie internetowej i na stronie internetowej TFI,
  - aktualnym statutem funduszu – znajdziesz go na stronie internetowej TFI,
  - tabelą opłat – udostępniamy ją w naszych placówkach i na stronie internetowej.
  
- Inwestycje w fundusze/subfundusze wiążą się z ryzykiem, włącznie z możliwością utraty części lub całości zainwestowanego kapitału, a także z opłatami manipulacyjnymi i podatkiem dochodowym.
  - Opis ryzyka znajdziesz w dokumencie „Materiał informacyjny MiFID” – jest dostępny w naszych placówkach i na stronie internetowej [www.velobank.pl](http://www.velobank.pl).
  - Nie ponosimy odpowiedzialności za skutki podatkowe związane z inwestycją w fundusze/subfundusze.
  
- Pieniądze zainwestowane w fundusze nie są przez nas gwarantowane ani nie są objęte systemem gwarantowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.