



**Regulamin oferty**  
**Lokata 4,25% z funduszem**

## Informacja



Aby regulamin był czytelniejszy, w dalszej części będziemy zwracać się do Ciebie w formie bezpośredniej.

Gdy używamy zwrotów:

- „Ty” – mamy na myśli każdą osobę, która może skorzystać z promocji.
- „my” – „bank” – mamy na myśli Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Definicje najważniejszych pojęć wyjaśniamy w słowniku na końcu regulaminu. Pogrubiliśmy pierwsze użycie tych pojęć w treści regulaminu.

## Na czym polega oferta

1. Oferta „**Lokata 4,25% z funduszem**” – polega na jednoczesnym:
  - nabyciu **jednostek uczestnictwa** funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych Pekao TFI S.A. (część funduszowa oferty),
  - zawarciu umowy lokaty, czyli rachunku oszczędnościowego lokaty terminowej (część depozytowa oferty).

## Dla kogo jest ta oferta

2. Oferta „**Lokata 4,25% z funduszem**” – jest dla Ciebie, jeśli spełniasz łącznie poniższe warunki:
  - jesteś osobą fizyczną, konsumentem w rozumieniu art. 22<sup>1</sup> Kodeksu cywilnego, masz ukończone 18 lat i pełną zdolność do czynności prawnych,
  - posiadasz lub otworzysz **rachunek** oszczędnościowo-rozliczeniowy w walucie lokaty w naszym banku,
  - jednocześnie:
    - zawrzesz umowę lokaty objętej tą ofertą oraz
    - zakupisz jednostki uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych albo portfel funduszy objęty tą ofertą.
3. Przed zakupem jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy poprosimy Cię o wypełnienie **ankiety inwestycyjnej**. Na jej podstawie określimy Twoje preferencje, potrzeby i podejście do inwestowania. Dzięki temu upewniamy się, że znajdujesz się w **grupie docelowej** dla danego funduszu/ subfunduszu inwestycyjnego lub dla wszystkich funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych w wybranym przez Ciebie portfelu funduszy.
4. Jeśli nie znajdziesz się w grupie docelowej dla danego funduszu/ subfunduszu inwestycyjnego lub któregośkolwiek funduszu/ subfunduszu inwestycyjnego w ramach wybranego przez Ciebie portfela funduszy, ostrzegamy Cię o tym, a z oferty możesz skorzystać wyłącznie z własnej inicjatywy.
5. Dla konta małżonków/ wspólnego powyższe zasady stosujemy do każdego ze współwłaścicieli.

## Kiedy i gdzie obowiązuje oferta

6. Oferta obowiązuje od 1.06.2026 r. do 15.07.2026 r.
7. Z oferty możesz skorzystać w naszych **oddziałach**.

## Podstawowe parametry oferty

Tabela 1

Warunki	Parametry
Minimalna łączna kwota wpłaty na lokatę i fundusz/ subfundusz inwestycyjny lub portfel funduszy	2 tys. PLN
Podział środków	50% na lokatę oraz 50% na fundusz/ subfundusz inwestycyjny lub portfel funduszy
Oprocentowanie lokaty	4,25% w skali roku, oprocentowanie stałe
<b>Okres lokaty</b>	3 miesiące, lokata nieodnawialna
Minimalny okres posiadania jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych	min. 3 miesiące (całkowite lub częściowe umorzenie jednostek uczestnictwa funduszu/ subfunduszu inwestycyjnego nabytych w ramach oferty lub całkowita lub częściowa konwersja/ zamiana na inny fundusz/ subfundusz w trakcie trwania okresu lokaty powoduje rozwiązanie umowy lokaty bez naliczenia oprocentowania, przy czym w przypadku portfeli funduszy powyższe dotyczy umorzenia/ konwersji/ zamiany jednostek uczestnictwa któregośkolwiek z funduszy/ subfunduszy znajdujących się w portfelu funduszy – otrzymasz tylko tyle pieniędzy, ile wpłaciłeś na lokatę w dniu jej otwarcia. Nie uwzględniamy inflacji, która zmienia wartość siły nabywczej pieniądza)
Maksymalna łączna kwota wpłaty na lokatę i fundusz/ subfundusz inwestycyjny lub portfel funduszy	brak
Wysokość opłaty manipulacyjnej związanej z nabyciem jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych	0,25% od kwoty wpłaty przeznaczonej na zakup jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych (tj.: 75% zniżki od standardowej opłaty od zakupu jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy wskazanej w tabeli opłat manipulacyjnych funduszy/ subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A.).  Z Tabelą opłat manipulacyjnych stosowanych przy nabyciu/ odkupieniu/ konwersji lub zamianie jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy, którymi zarządza Pekao TFI S.A. możesz zapoznać się w naszych oddziałach lub na stronie: <a href="http://www.pekao.com.pl">www.pekao.com.pl</a> .
<p>W związku z uczestnictwem w funduszach/ subfunduszach inwestycyjnych ponosisz także opłatę za zarządzanie funduszem oraz inne koszty określone w <b>prospekcie informacyjnym</b>, które pomniejszają wartość jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego. Wysokości opłat i kosztów są zależne od funduszu/ subfunduszu inwestycyjnego. Znajdziesz je w prospektach informacyjnych funduszy oraz w dokumentach, które zawierają kluczowe informacje.</p> <p>Stawki opłat za zarządzanie aktualne na pierwszy dzień obowiązywania oferty oraz maksymalna wysokość innych kosztów określona w statutach funduszy, może ulec zmianie w trakcie trwania oferty lub po jej zakończeniu, zgodnie z decyzją Pekao TFI S.A.</p>	

**Dostępne fundusze**

<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>50% środków trafia na lokatę</b></li><li>• <b>pozostałe 50 % środków przeznaczasz na jeden z funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych</b></li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Pekao Spokojna Inwestycja</li><li>• Pekao Konserwatywny</li><li>• Pekao Konserwatywny Plus</li><li>• Pekao Kompas</li><li>• Pekao Strategii Globalnej</li><li>• Pekao Strategii Globalnej – Stabilnego Wzrostu</li><li>• Pekao Dłużny Aktywny</li><li>• Pekao Obligacji Plus</li><li>• Pekao Strategii Globalnej – Dynamiczny</li><li>• Pekao Akcji - Aktywna Selekcja</li><li>• Pekao Megatrendy</li><li>• Pekao Dynamicznych Spółek</li><li>• Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych</li><li>• Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>albo jeden z portfeli funduszy:</b></li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <u>PORTFEL OFENSYWNY</u><ul style="list-style-type: none"><li>○ Pekao Dynamicznych Spółek (40% z 50% kwoty łącznej)</li><li>○ Pekao Megatrendy (30% z 50% kwoty łącznej)</li><li>○ Pekao Dłużny Aktywny (30% z 50% kwoty łącznej)</li></ul></li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <u>PORTFEL MIESZANY</u><ul style="list-style-type: none"><li>○ Pekao Strategii Globalnej (40% z 50% kwoty łącznej)</li><li>○ Pekao Dłużny Aktywny (30% z 50% kwoty łącznej)</li><li>○ Pekao Obligacji Plus (30% z 50% kwoty łącznej)</li></ul></li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <u>PORTFEL DEFENSYWNY</u><ul style="list-style-type: none"><li>○ Pekao Spokojna Inwestycja (40% z 50% kwoty łącznej)</li><li>○ Pekao Dłużny Aktywny (30% z 50% kwoty łącznej)</li><li>○ Pekao Obligacji Plus (30% z 50% kwoty łącznej)</li></ul></li></ul>

## Zasady korzystania z oferty

8. Jeśli wybierzesz w ramach oferty portfel funduszy wtedy postanowienia regulaminu odnoszą się do każdego z funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych znajdujących się w danym portfelu funduszy, chyba że wskazujemy inaczej.
9. Jednostki uczestnictwa, które kupisz w ramach oferty, uwzględnimy w nowych rejestrach, które do Ciebie przypiszemy. Nie wplacamy pieniędzy na rachunki funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych ze wskazaniem wcześniej istniejących rejestrów.

## Zasady dotyczące lokaty i funduszu

10. Promocyjne oprocentowanie lokaty, wskazane w tabeli 1 otrzymasz pod warunkiem utrzymania przez Ciebie nabytych jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych przez cały okres trwania lokaty.
11. Jeśli rozwiążesz umowę lokaty zawartą w ramach tej oferty przed zakończeniem okresu lokaty określonym w Tabeli 1, nie dostaniesz odsetek. W takim przypadku zwrócimy Ci tylko pieniądze, które będą na lokacie w dniu jej zamknięcia – bez uwzględnienia inflacji, która wpływa na zmianę siły nabywczej pieniądza. Zamknięcie lokaty nie oznacza umorzenia zakupionych jednostek uczestnictwa.
12. Kiedy Twoja lokata zakończy się, wypłata środków z funduszu/ subfunduszu inwestycyjnego nie będzie automatyczna. Musisz złożyć dyspozycję odkupienia jednostek uczestnictwa, na zasadach, które określiliśmy w „Regulaminie przyjmowania i przekazywania zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych”. Samodzielnie decydujesz o terminie złożenia dyspozycji odkupienia jednostek uczestnictwa.
13. Jeśli w trakcie trwania okresu lokaty:
  - całkowicie lub częściowo umorzysz jednostki uczestnictwa funduszu/ subfunduszu inwestycyjnego,
  - zrobisz konwersję/ zamianę na jednostki uczestnictwa innego funduszu/ subfunduszuautomatycznie rozwiążemy umowę lokaty. Nie naliczymy Ci wtedy oprocentowania. W takim przypadku zwrócimy Ci tylko pieniądze, które będą na lokacie w dniu jej zamknięcia – bez uwzględnienia inflacji, która wpływa na zmianę siły nabywczej pieniądza. W przypadku portfela funduszy, ta zasada dotyczy całkowitego lub częściowego umorzenia lub konwersji/ zamiany jednostek uczestnictwa któregośkolwiek z funduszy/ subfunduszy w danym portfelu funduszy.
14. Jeżeli Pekao TFI S.A. odmówi otwarcia rejestru dla wybranego przez Ciebie funduszu/ subfunduszu inwestycyjnego lub któregośkolwiek z funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych w wybranym przez Ciebie portfelu funduszy, z powodów niezależnych od nas, to umowa lokaty ulega rozwiązaniu. W takim przypadku nie naliczymy ani nie wypłacimy odsetek. Postąpimy wówczas z kwotą lokaty analogicznie do zasad opisanych w punkcie 11. Poinformujemy Cię o odmowie otwarcia rejestru zgodnie z trybem, który określa „Regulamin przyjmowania i przekazywania zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych”.
15. Możesz otworzyć dowolną liczbę produktów: „Lokata 4,25% z funduszem”.
16. Nie możesz negocjować parametrów oferty określonych w tym regulaminie.

## Informacje dodatkowe i obowiązujące dokumenty

17. Informacje, które dotyczą:
  - funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych Pekao TFI S.A., w tym w szczególności informacje o kosztach i opłatach dostępne są w:
    - prospektach informacyjnych funduszy,
    - **dokumentach zawierających kluczowe informacje,**
    - informacjach dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego,
    - Tabeli opłat manipulacyjnych stosowanej przy nabywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy Pekao,
  - lokaty znajdują się w:
    - „Regulaminie lokat Banku Pekao S.A. dla osób fizycznych”,
    - „Regulaminie rachunków bankowych Banku Pekao S.A. dla osób fizycznych”

- o dokumencie: Potwierdzenie otwarcia lokaty,
- o „Taryfie prowizji i opłat bankowych dla klientów detalicznych”.

## Ryzyko i koszty

18. Gdy kupujesz jednostki uczestnictwa funduszu/ subfunduszu inwestycyjnego, ponosisz ryzyko. Wynika ono z wahań cen na rynkach, zmian wysokości stóp procentowych, kursów walut itp. Szczegółowe informacje o ryzykach znajdziesz w:

- prospekcie informacyjnym funduszu inwestycyjnego,
- dokumencie zawierającym kluczowe informacje,
- informacjach dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego.

19. Gdy inwestujesz środki w funduszu/ subfunduszu inwestycyjnym istnieje ryzyko, że możesz stracić przynajmniej część zainwestowanych pieniędzy. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej zalecamy zapoznanie się z prospektem informacyjnym odpowiedniego funduszu/ subfunduszu inwestycyjnego, który zawiera szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem i zwięzły opis praw **uczestników**, a także z dokumentem zawierającym kluczowe informacje oraz informacjami dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego. Dokumenty te wraz z informacjami o opłatach i sprawozdaniami finansowymi funduszy, są dostępne w języku polskim na stronie internetowej Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. ([www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl)) oraz w oddziałach Banku. Lista oddziałów Banku, które prowadzą dystrybucję jednostek uczestnictwa Pekao TFI S.A. dostępna jest na stronie internetowej Pekao TFI S.A. ([www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl)).

20. Gdy kupujesz jednostki uczestnictwa funduszu/ subfunduszu inwestycyjnego, ponosisz opłaty za zarządzanie funduszem oraz inne koszty. Ich wysokość zależy od wybranego przez Ciebie funduszu/ subfunduszu – szczegóły znajdziesz w prospektach informacyjnych i w dokumentach zawierających kluczowe informacje. Gdy zlecasz nam nabycie, odkupienie, zamianę lub konwersję jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych, możemy za to pobrać opłatę manipulacyjną. Jej wysokość znajdziesz w tabelach opłat na stronie internetowej Pekao TFI S.A. lub w naszych oddziałach. Pamiętaj, że:

- opłaty za zarządzanie i inne koszty, które pomniejszają wartość jednostek uczestnictwa funduszu/ subfunduszu,
  - opłaty manipulacyjne,
  - Twoje obowiązki podatkowe
- obniżają stopę zwrotu z inwestycji.

21. Niektóre zlecenia związane z lokatą są płatne. Stawki opłat dotyczących lokaty znajdziesz w „Taryfie prowizji i opłat bankowych dla klientów detalicznych”.

22. Bez względu na to, czy kupujesz jednostki uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych i otwierasz lokatę:

- łącznie (w ramach sprzedaży krzyżowej),
  - osobno
- ponosisz takie same koszty.

## Sprzedaż krzyżowa

23. W ramach tej oferty kupujesz jednostki uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych, a w przypadku wyboru portfela funduszy jednostki uczestnictwa wszystkich funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych które wchodzi w skład portfela funduszy oraz zawierasz umowę lokaty, co stanowi sprzedaż krzyżową usługi przyjmowania i przekazywania zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz lokaty w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 listopada 2024 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych.

24. Sprzedaż krzyżowa wiąże się dla Ciebie z innym ryzykiem niż w przypadku, gdyby usługi wskazane w punkcie 23 były świadczone przez nas odrębnie, tj. otwarcie lokaty połączonej z nabyciem jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych wiąże się z większym ryzykiem niż otwarcie samej lokaty. Natomiast nabycie w ramach oferty funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych wchodzących w skład

portfela funduszy związane jest z sumą ryzyka funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych znajdujących się w danym portfelu funduszy, a poziom ryzyka portfela funduszy jest na poziomie ryzyka funduszu/ subfunduszu inwestycyjnego o najwyższym ryzyku z funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych znajdujących się w danym portfelu funduszy.

25. Różnica między poziomem ryzyka związanego z oszczędzaniem na lokacie i inwestowaniem w fundusze/ subfundusze inwestycyjne wynika m.in. z tego, że środki zdeponowane na lokacie objęte są gwarancją Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, na zasadach opisanych w ustawie o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, natomiast inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych nie chroni gwarancja żadnego podmiotu.
26. Usługa przyjmowania i przekazywania zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych może być świadczona odrębnie od usług zawarcia umowy lokaty oraz umowy rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego w walucie lokaty, z zastrzeżeniem, że w przypadku braku nabycia jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych, a w sytuacji wyboru portfela funduszy – w przypadku braku nabycia wszystkich funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych wchodzących w skład portfela funduszy, oprocentowanie lokaty może się różnić od wskazanego w tabeli 1. W takim przypadku wysokość oprocentowania lokaty będzie zgodna z aktualną na dzień zawarcia umowy lokaty ofertą naszego banku. Informacje o kosztach nabycia jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych prześlemy Ci każdorazowo przed zawarciem transakcji.
27. Okresy odstąpienia lub rozwiązania umowy o świadczenie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych oraz umowy o lokatę, zawieranych w ramach sprzedaży krzyżowej są takie same, jak w przypadku, gdyby te usługi były świadczone na podstawie odrębnych umów.

## **Pozostałe informacje**

28. Organizatorem oferty jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Żubra 1 (kod pocztowy: 01-066) KRS: 0000014843, Rejestr Przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 526 00 06 841, wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego: 262 470 034 zł.
29. W oddziałach banku, w ramach oferty, możesz otwierać i prowadzić indywidualne i wspólne rachunki oszczędnościowe lokaty terminowej. Jednak w przypadku lokat wspólnych, środki na otwarcie lokaty muszą pochodzić z rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego, który jest rachunkiem wspólnym prowadzonym przez nas na rzecz tych samych posiadaczy rachunku.
30. W oddziałach banku, w ramach oferty możesz kupować jednostki uczestnictwa funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych w ramach nowo otwartego rejestru uczestników funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych konta indywidualnego lub konta małżonków/ wspólnego. Jednak w przypadku konta małżonków/ wspólnego środki na nabycie jednostek uczestnictwa funduszu/ subfunduszu muszą pochodzić z rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego, który jest rachunkiem wspólnym prowadzonym przez nas na rzecz tych samych osób.
31. W ramach oferty możesz otworzyć wspólny rachunek oszczędnościowy lokaty terminowej i nabyć fundusz/ subfundusz w ramach oferty jako rejestr uczestników funduszy/ subfunduszy inwestycyjnych konta małżonków/ wspólnego. Jest to możliwe wyłącznie w przypadku, gdy posiadaczami rachunku lokaty i właścicielami konta w funduszu/ subfunduszu inwestycyjnym są te same osoby.
32. Postanowienia tego regulaminu w części, która dotyczy rozwiązania umowy rachunku oszczędnościowej lokaty terminowej przed terminem są nadrzędne w stosunku do naszych standardowych warunków prowadzenia tych lokat.

## Słownik

- **ankieta inwestycyjna** – zestaw pytań na podstawie których oceniamy, czy usługi i produkty z naszej oferty są dla Ciebie odpowiednie i zgodne z Twoimi:
  - wiedzą i doświadczeniem inwestycyjnym,
  - skłonnością do ryzyka,
  - sytuacją finansową,
  - celami inwestycyjnymi (w tym **ESG**).**ESG** oznacza zrównoważony rozwój. Jego celem jest dbanie o środowisko, sprawiedliwość społeczną i ład korporacyjny. Jest to m. in. dbałość o prawa pracowników i zapobieganie korupcji,
- **dokument zawierający kluczowe informacje** – dokument, który w zwięzły i prosty sposób przedstawia informacje o funduszu/subfunduszu. Udostępnienie Dokumentu zawierającego kluczowe informacje jest wymogiem prawnym, który ma ułatwić zrozumienie charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w fundusz/ subfundusz,
- **fundusz** – fundusz inwestycyjny utworzony i działający w oparciu o przepisy **Ustawy o funduszach**, którego jednostki uczestnictwa możesz nabyć za pośrednictwem naszego Banku w ramach oferty lokaty z funduszem.  
**Ustawa o funduszach** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
- **grupa docelowa** – określona grupa klientów - nabywców lub potencjalnych nabywców jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, z których potrzebami, cechami lub celami ten instrument finansowy jest zgodny, niezależnie od sposobu nabycia lub objęcia przez klienta jednostek uczestnictwa tego funduszu,
- **jednostki uczestnictwa** – tytuły uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, które możesz nabyć za pośrednictwem naszego Banku w ramach oferty lokaty z funduszem,
- **lokata** – rachunek terminowy lokaty oszczędnościowej prowadzony w złotych,
- **oddział banku** – oddział lub punkt obsługi bankowej na terenie kraju; wykaz wszystkich naszych jednostek, ich adresów i godzin otwarcia jest dostępny na naszej stronie [pekao.com.pl](http://pekao.com.pl) oraz w każdej naszej jednostce,
- **okres lokaty** – okres, na który zawierasz umowę lokaty,
- **prospekt informacyjny** – dokument o charakterze informacyjnym, publikowany przez fundusze, skierowany do uczestników oraz potencjalnych uczestników tego funduszu. Prospekt Informacyjny zawiera statut funduszu, w którym określone są wymagane warunki i zasady działania funduszu,
- **rachunek** – rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy lub rachunek o charakterze bieżącym w walucie lokaty, który prowadzimy w naszym banku,
- **uczestnik funduszu inwestycyjnego/ uczestnik** – osoba, na rzecz której w rejestrze są zapisane jednostki uczestnictwa.