AEGON PPK
ZARZĄDZANE PRZEZ
POCZTYLION-ARKA PTE S.A.

STATUT AEGON PPK 2045 DOBROWOLNEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

§ 1
Postanowienia ogólne

1. Statut określa organizację i sposób działania dobrowolnego funduszu emerytalnego, który jest funduszem zdefiniowanej daty stosującym zasady polityki inwestycyjnej uwzględniające wiek Uczestników PPK. Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków zgodnie z przepisami Ustawy o PPK w pracowniczych planach kapitałowych oraz ich lokowanie, zgodnie z polityką inwestycyjną właściwą dla Zdefiniowanej Daty.
2. Fundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1983-1987, dla których Zdefiniowana Data przypada na rok 2045.
3. Fundusz został utworzony i prowadzi działalność na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych i ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych programach kapitałowych.
4. Fundusz działa pod nazwą: Aegon PPK 2045 Dobrowolny Fundusz Emerytalny. Fundusz może używać także nazwy skróconej: Aegon PPK 2045 DFE.

§ 2
Użyte w niniejszym statucie określenia mają następujące znaczenie:

1) Aktywa Funduszu – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat dokonywanych na rzecz Uczestników PPK, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw;
2) Aktywa Netto Funduszu – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny;
3) CCP – podmiot rozliczający transakcje, o którym mowa w art. 2 pkt 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Dz. Urz. UE L 201 z 27.07.2012, str. 1, z późn. zm.), prowadzący działalność na podstawie zezwolenia, o którym mowa w art. 14 tego rozporządzenia, albo uznany przez Europejski Organ Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych na podstawie art. 25 tego rozporządzenia;
4) Część Dłużna – część Aktywów Funduszu, która jest lokowana w następujące instrumenty:
   a) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych,
   b) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,
   c) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,
   d) depozyty bankowe,
   e) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe wymienione w lit. a–c, lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,
   f) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – jeżeli, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, lokują co najmniej 50% swoich Aktywów w kategorie lokat, o których mowa w lit. a–e;
5) Część Udziałowa – część Aktywów Funduszu, która jest lokowana w następujące instrumenty finansowe:
   a) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe,
   b) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji,
   c) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, których bazę stanowią papiery wartościowe wymienione w lit. a lub b, lub indeksy akcji,
   d) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – jeżeli, zgodnie z ich statutem lub regulaminem lokują co najmniej 50% aktywów w kategorie lokat, o których mowa w lit. a–c;
6) Depozytariusz – Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, któremu Fundusz, zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu, powierzył przechowywanie Aktywów Funduszu;
7) Dzień Wyceny – każdy dzień roboczy, z wyjątkiem sobót;
8) Ekspozycja AFI – rozumie się przez to ekspozycję AFI (alternatywnego funduszu inwestycyjnego) w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych;
9) Fundusz – Aegon PPK 2045 Dobrowolny Fundusz Emerytalny, który jest zarządzany przez Pocztylion-Arka Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.;
10) IKE – indywidualne konto emerytalne w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego;
11) Instrumenty Pochodne – prawa majątkowe, których cena rynkowa zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1) lit. a) Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych;
12) Instrumenty Rynku Pieniężnego – oznacza papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne:
   a) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lub
   b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub
   c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b
   - oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu Instrumentu Rynku Pieniężnego;
13) Jednostki Rozrachunkowe – oznacza jednostki rozrachunkowe Funduszu, na które przeliczane są Wpłaty, zapisane na Rachunku PPK Uczestnika PPK;
14) Konwersja – oznacza jednoczesne umorzenie jednostek rozrachunkowych w jednym funduszu emerytalnym będącym funduszem zdefiniowanej daty zarządzanym przez Towarzystwo i przeliczenie umorzonych jednostek rozrachunkowych na jednostki rozrachunkowe innego funduszu emerytalnego będącego funduszem zdefiniowanej daty zarządzanego przez Towarzystwo;
15) Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami;
16) Organ Nadzoru – oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;
17) Osoba Uprawniona – oznacza osobę fizyczną wskazaną przez Uczestnika PPK lub spadkobiercę Uczestnika PPK, które, na zasadach określonych w Ustawie o PPK, w przypadku śmierci Uczestnika PPK otrzymają środki zgromadzone przez tego Uczestnika PPK na Rachunku PPK;
18) Osoby Zatrudnione – osoby zatrudnione w rozumieniu Ustawy o PPK;
19) Państwo Członkowskie – państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, będące członkiem Unii Europejskiej;
20) Podmiot Zatrudniający – podmiot zatrudniający w rozumieniu Ustawy o PPK;
21) Poważne Zachorowanie – poważne zachorowanie w rozumieniu Ustawy o PPK;
22) PPE – pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych;
23) PPK – pracowniczy plan kapitałowy w rozumieniu Ustawy o PPK;
24) Rachunek Małżeński - wspólny Rejestr Członków Funduszu tj. Uczestnika PPK i jego małżonka otwierany na zasadach określonych w § 13 ust. 10 Statutu;
25) Rachunek PPK – zapis w Rejestrze Członków Funduszu prowadzony na zasadach określonych w Ustawie o PPK, a w zakresie w niej nieuregulowanym – na zasadach określonych w Ustawie o OFE;
26) Rejestr Członków Funduszu – rejestr zawierający dane identyfikujące Uczestników PPK takie jak: imię (imiona), nazwisko, adres zamieszkania, adres do korespondencji, numer telefonu, adres poczty elektronicznej, numer PESEL lub datę urodzenia w przypadku osób nieposiadających numeru PESEL, serię i numer dowodu osobistego lub numer paszportu albo innego dokumentu potwierdzającego tożsamość w przypadku osób, które nie posiadają obywatelstwa polskiego, dane o Wpłatach i otrzymanych Wypłatach Transferowych oraz przeliczeniach tych Wpłat i Wypłat Transferowych na Jednostki Rozrachunkowe oraz inne dane związane z Uczestnikiem PPK i niezbędne w celu prawidłowej obsługi Rachunku PPK Uczestnika PPK;
27) Rozporządzenie 231/2013 – rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz.Urz. UE L 83 z 22.03.2013, str. 1);
28) Statut – oznacza niniejszy statut Funduszu;
29) Stopa Referencyjna – stopa referencyjna ustalana w oparciu o przepisy aktu wykonawczego wydanego przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy o PPK;
30) Świadczenie Małżeńskie – sposób wypłaty środków pieniężnych zgromadzonych w PPK, zapisanych na Rachunku Małżeńskim, na zasadach określonych w art. 100 Ustawy o PPK;
31) Towarzystwo – Pocztylion-Arka Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., będące organem Funduszu;
32) Uczestnik PPK – oznacza osobę fizyczną, która uzyskała członkostwo w Funduszu zgodnie z przepisami Ustawy o PPK;
33) Umowa o prowadzenie PPK – umowa zawierana przez Podmiot Zatrudniający w imieniu i na rzecz Osób Zatrudnionych w Podmiocie Zatrudniającym z Funduszem, o której mowa w art. 14 Ustawy o PPK;
34) Umowa o zarządzanie PPK– umowa zawierana przez Fundusz z Podmiotem Zatrudniającym, która podlega wpisowi do ewidencji PPK, o której mowa w art. 7 Ustawy o PPK;
35) Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
36) Ustawa o OFE – oznacza ustawę z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych;
37) Ustawa o PPK – ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych;
38) Wkład Własny – wymagane środki pieniężne przeznaczone na cele mieszkaniowe w rozumieniu Ustawy o PPK;
39) Wpłaty – oznacza dokonywane na rzecz Uczestnika PPK wpłaty podstawowe, wpłaty dodatkowe, wpłaty powitalne, dopłaty roczne, otrzymane Wypłaty Transferowe, środki przekazane z tytułu Konwersji oraz zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, które są przeliczane na Jednostki Rozrachunkowe Funduszu;
40) Wypłata – oznacza dokonaną na wniosek Uczestnika PPK wypłatę środków zgromadzonych w PPK na wskazany rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej w przypadku spełnienia warunków określonych w Ustawie o PPK;
41) Wypłata Transferowa – oznacza przekazanie środków na warunkach określonych w Ustawie o PPK z jednego rachunku PPK na inny rachunek PPK, na IKE małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub na IKE Osoby Uprawnionej, na PPE małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub na PPE Osoby Uprawnionej, na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika PPK, o której mowa w art. 49 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, na rachunek lokaty terminowej Uczestnika PPK prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej wskazany przez małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK, na rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK lub do Zakładu Ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w Dziale I w grupie 3 załącznika do ustawy z 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
42) Zakład Ubezpieczeń – zakład ubezpieczeń w rozumieniu Ustawy o PPK;
43) Zdefiniowana Data – rok, w którym wiek 60 lat osiągają osoby urodzone w roku stanowiącym środek przedziału roczników, dla których Fundusz jest właściwy;
44) Zwrot – wycofanie środków zgromadzonych w PPK przed osiągnięciem przez Uczestnika PPK 60. roku życia na wniosek Uczestnika PPK, małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK, małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub Osoby Uprawnionej.

§ 3
Zarządzający Funduszem

1. Fundusz jest zarządzany i reprezentowany wobec osób trzecich przez Pocztylion-Arka Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, przy ul. Inflanckiej 4, 00-189 Warszawa.
2. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 25.013.280,00 (dwadzieścia pięć milionów trzynaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt) złotych i dzieli się na 2.501.328 (dwa miliony pięćset jeden tysięcy trzysta dwadzieścia osiem) akcji serii A, B, C, D i E.
3. Akcje Towarzystwa są wyłącznie akcjami imiennymi i nie mogą być zamieniane na akcje na okaziciela.
4. Wszystkie akcje Towarzystwa mają jednakowe uprawnienia, a Towarzystwo nie może wydawać akcji o szczególnych uprawnieniach.
5. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 złotych.
6. Akcjonariuszami Towarzystwa są:
   1) Poczta Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ulica Rodziny Hiszpańskich 8, Warszawa jest właścicielem 833.776 (osiemset trzydzieści trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt sześć) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii A o numerach od 0000001 do 0833776, o łącznej wartości 8.337.760,00 (osiem milionów trzysta trzydzieści siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt) złotych;
   2) BNP Paribas Cardif Societe Anonyme z siedzibą w Paryżu, 1 boule Haussmann 75009 Paryż jest właścicielem 635.615 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy sześćset piętnaście) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii A o numerach od 0991386 do 1627000, o łącznej wartości 6.356.150,00 (sześć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt) złotych oraz 198.161 (sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt jeden) akcji imiennych serii B o numerach od 052148 do 250308, o łącznej wartości 1.981.610,00 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziesięć) złotych;
   3) Invesco Holding Company Ltd. z siedzibą w Henley-on-Thames, Perpetual Park Drive, Oxfordshire, RG9 1HH jest właścicielem 157.609 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset dziewięć) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii A, o numerach od 0833777 do 0991385, o łącznej wartości 1.576.090,00 (jeden milion pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćdziesiąt) złotych, 52.147 (pięćdziesiąt dwa tysiące sto czterdzieści siedem) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii B o numerach od 00001 do 52147, o łącznej wartości 521.470,00 (pięćset dwadzieścia jeden tysięcy czterysta siedemdziesiąt) złotych, 375.462 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwie) akcje imienne serii C o numerach od 000001 do 375462, o łącznej wartości 3.754.620,00 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset dwadzieścia) złotych, 129.449 (sto dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści dziewięć) akcji imiennych serii D o numerach od 000001 do 129449, o łącznej wartości 1.294.490,00 (jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt) złotych oraz 19.056 (dziewiętnaście tysięcy pięćdziesiąt sześć) akcji imiennych serii E o numerach od 00001 do 19056, o łącznej wartości 190.560,00 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset sześćdziesiąt) złotych;
   4) Konferencja Episkopatu Polski z siedzibą w Warszawie, Skwer Ks. Kardynała Wyszyńskiego 6, Warszawa, jest właścicielem 93.865 (dziewięćdziesiąt trzy tysiące osiemset sześćdziesiąt pięć) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii C o numerach od 375463 do 469327 o łącznej wartości 938.650,00 (dziewięćset trzydzieści osiem tysięcy sześćset pięćdziesiąt) złotych, 5.394 (pięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt cztery) akcje imienne, w pełni opłacone, serii D o numerach od 129450 do 134844, o łącznej wartości 53.940,00 (pięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset czterdzieści) złotych oraz 794 (siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcje imienne, w pełni opłacone, serii E o numerach od 19056 do 19850, o łącznej wartości 7.940,00 (siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści) złotych.

§ 4
Organ Funduszu

1. Organem Funduszu jest Towarzystwo.
2. Towarzystwo zarządza Funduszem i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu uprawnione jest Towarzystwo, działające poprzez dwóch członków Zarządu Towarzystwa łącznie lub jednego członka Zarządu Towarzystwa łącznie z prokurentem Towarzystwa.
4.

§ 5
Przechowywanie Aktywów Funduszu

1. Depozytariuszem Funduszu jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 53/57, 00-950 Warszawa.
2. Depozytariusz przechowuje Aktywa Funduszu na podstawie zawartej z Funduszem umowy o przechowywanie Aktywów Funduszu.
3. Depozytariusz odpowiada za wszelkie szkody wynikające z niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków nałożonych przez przepisy prawa.
4. Odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączona bądź ograniczona w umowie ani też wskutek powierzenia przechowywania całości lub części Aktywów Funduszu innemu podmiotowi.
5. Depozytariusz jest obowiązany do występowania, w imieniu członków Funduszu, z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Towarzystwo obowiązków w zakresie zarządzania

Funduszem i jego reprezentacji.

§ 6
Pokrywanie kosztów obciążających Fundusz

1. Fundusz, poza wynagrodzeniem Towarzystwa za zarządzanie, o którym mowa w § 7, pokrywa z Aktywów Funduszu wyłącznie następujące koszty:
   1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Funduszu;
   2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Funduszu;
   3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Funduszu;
   4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Funduszu;
   5) wynagrodzenie Depozytariusza;
   6) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Członków Funduszu;
   7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
   8) koszty ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
   9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa,
   10) koszty likwidacji Funduszu;
   11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.
2. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 5 i 6, mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu do wysokości:
   1) 0,5% średniej wartości Aktywów Netto Funduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Funduszu jest niższa niż lub równa 10 000 000 zł;
   2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej wartości Aktywów Netto Funduszu, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy wartość Aktywów Netto Funduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu w wysokości nie wyższej 0,5% wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku.
4. W okresie, w którym wartość Aktywów Netto Funduszu jest niższa niż 2 000 000 zł, Towarzystwo pokrywa z własnych środków koszty Funduszu, o których mowa w ust. 1 pkt 5, 6, 8 i 9.
5. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Funduszu pokrywa Towarzystwo.
6. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Funduszu, o których mowa w ust. 1 pkt 1–11. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa w formie uchwały.

§ 7
Wynagrodzenie Towarzystwa

1. Towarzystwo pobiera wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem zgodnie z zasadami przewidzianymi w Ustawie o PPK w maksymalnej wysokości 0,49% wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku.
2. Poza wynagrodzeniem wskazanym w ust. 1, Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie za osiągnięty wynik na zasadach opisanych w Ustawie o PPK oraz w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 49 ust. 13 tej ustawy. Wysokość tego wynagrodzenia nie może być wyższa niż 0,10% wartości Aktywów Netto Funduszu w skali roku.
3. Wysokość rzeczywiście naliczanego wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 i ust. 2, ustalana jest przez Zarząd Towarzystwa w formie uchwały i ogłoszona na stronie internetowej Towarzystwa.
4. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 2, pod warunkiem:
   1) realizacji dodatniej stopy zwrotu Funduszu za dany rok oraz
   2) osiągnięcia przez Fundusz w danym roku stopy zwrotu przewyższającej Stopę Referencyjną.
5. Towarzystwo stosuje jednolitą metodę obliczania i pobierania wynagrodzenia, w tym stawkę tego wynagrodzenia, wobec wszystkich Uczestników PPK.

§ 8
Opłaty pobierane od Uczestników PPK

1. Towarzystwo może pobierać opłatę w wysokości nie większej niż 20,00 zł (dwadzieścia złotych) za czwarte i każde kolejne zlecenie Konwersji złożone przez Uczestnika PPK w danym roku kalendarzowym.
2. Wysokość rzeczywiście naliczanej i pobieranej opłaty, o której mowa w ust. 1 zostanie ustalona przez Zarząd Towarzystwa, w formie uchwały i ogłoszona na stronie internetowej Towarzystwa.

§ 9
Obowiązki informacyjne Funduszu

1. Fundusz ogłasza prospekt informacyjny w terminie 3 tygodni od dnia zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu, na stronie internetowej Towarzystwa oraz w dzienniku wskazanym w ust. 10.
2. Prospekt informacyjny zawiera:
   1) statut Funduszu,
   2) ostatnie zatwierdzone roczne sprawozdanie finansowe Funduszu, wraz z opinią biegłego rewidenta oraz oświadczeniem Depozytariusza dotyczącym potwierdzenia zgodności danych zawartych w sprawozdaniu ze stanem faktycznym;
   3) informacje na temat wyników działalności inwestycyjnej Funduszu.
3. Fundusz udostępnia prospekt informacyjny Podmiotom zatrudniającym, z którymi zawarł Umowę o zarządzanie PPK.
4. Fundusz przesyła prospekt informacyjny przesyłką listową na każde żądanie Uczestnika PPK, w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. Jeżeli pisemne żądanie wpłynęło do Funduszu po dniu sporządzenia przez Fundusz półrocznego sprawozdania finansowego, Fundusz przesyła także ostatnie półroczne sprawozdanie finansowe.
5. Niezwłocznie po zawarciu Umowy o prowadzenie PPK Fundusz udostępnia Uczestnikowi PPK, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na trwałym nośniku, informację o zawarciu Umowy o prowadzenie PPK, zawierającą informacje określone w art. 22 ust. 2 Ustawy o PPK.
6. Fundusz w terminie do ostatniego dnia lutego każdego roku, przekazuje Uczestnikowi PPK, roczną informację o wysokości środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK, o wysokości Wpłat dokonanych na ten rachunek w poprzednim roku kalendarzowym oraz o innych transakcjach zrealizowanych na Rachunku PPK Uczestnika PPK w poprzednim roku kalendarzowym. Informacja jest przekazywana indywidualnie każdemu Uczestnikowi PPK w postaci elektronicznej pozwalającej na jej utrwalenie na trwałym nośniku na skrzynkę pocztową utworzoną w aplikacji internetowej udostępnionej przez Fundusz, do której dostęp chroniony jest indywidualnym identyfikatorem i hasłem lub na wniosek Uczestnika PPK w postaci papierowej.
7. Fundusz na żądanie Uczestnika PPK udziela mu informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK w sposób określony w ust. 6.
8. Fundusz przekazuje Uczestnikowi PPK, w sposób określony w ust. 6, informację o warunkach wypłaty środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK, w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, w którym Uczestnik PPK osiągnie 60. rok życia.
9. Fundusz na żądanie Uczestnika PPK przekazuje deklarację zasad polityki inwestycyjnej.
10. Wszelkie informacje dotyczące Funduszu są ogłaszane na ogólnodostępnej stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.ppk-aegon.pl lub w dzienniku „Dziennik Gazeta Prawna".

§ 10
Sposób dokonywania ogłoszenia o zamiarze połączenia Funduszu z innym dobrowolnym funduszem

1. Fundusz ogłasza o zamiarze połączenia Funduszu z innym dobrowolnym funduszem emerytalnym będącym funduszem zdefiniowanej daty zarządzanym przez Towarzystwo.
2. Ogłoszenia dokonuje się na stronie internetowej Funduszu, wskazanej w § 9 ust. 10 Statutu nie później niż na miesiąc przed dniem, o którym mowa w ust. 3 pkt 2).
3. Ogłoszenie o zamiarze połączenia funduszy, o których mowa w ust. 1:
   1) wskazuje fundusz przejmujący i fundusz przejmowany;
   2) wskazuje dzień, od którego wpłaty do funduszu przejmowanego oraz wnioski o Konwersję, Wypłatę, Wypłatę Transferową lub Zwrot środków zgromadzonych w funduszu przejmowanym będą uważane odpowiednio za wpłaty do funduszu przejmującego oraz wnioski o Konwersję, Wypłatę, Wypłatę Transferową lub Zwrot środków zgromadzonych w funduszu przejmującym;
   3) wskazuje termin, po upływie którego fundusz przejmowany nie będzie przeliczał wpłat do funduszu na jednostki rozrachunkowe oraz umarzał jednostek rozrachunkowych;
   4) zawiera treść statutu funduszu przejmującego.

§ 11
Członkostwo w Funduszu. Umowa o prowadzenie PPK

1. Członkostwo w Funduszu może uzyskać wyłącznie osoba fizyczna, która ukończyła 18. rok życia, w imieniu i na rzecz której Podmiot Zatrudniający zawarł z Funduszem Umowę o prowadzenie PPK, lub która uzyskała członkostwo w Funduszu w innym trybie, określonym przepisami prawa.
2. Podmiot Zatrudniający może zawrzeć z Funduszem Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osób Zatrudnionych, wyłącznie w przypadku uprzedniego zawarcia z Funduszem Umowy o zarządzanie PPK.
3. Podmiot Zatrudniający zawiera Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby Zatrudnionej w terminach określonych w Ustawie o PPK, chyba że Osoba Zatrudniona zadeklaruje niedokonywanie Wpłat, na podstawie deklaracji, złożonej w formie pisemnej Podmiotowi Zatrudniającemu, albo przestanie być Osobą Zatrudnioną w stosunku do tego Podmiotu Zatrudniającego.
4. Podmiot zatrudniający nie zawiera Umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby Zatrudnionej, która najpóźniej w pierwszym dniu zatrudnienia ukończyła 70. rok życia.
5. Podmiot Zatrudniający zawiera Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby Zatrudnionej, która ukończyła 55. rok życia i nie ukończyła 70. roku życia wyłącznie na jej wniosek.
6. Uzyskanie członkostwa w Funduszu następuje z chwilą zawarcia Umowy o prowadzenie PPK przez Fundusz z Podmiotem Zatrudniającym w imieniu i na rzecz Osoby Zatrudnionej, która staje się Uczestnikiem PPK.
7. Umowa o prowadzenie PPK jest zawierana na czas nieokreślony.
8. Uczestnik PPK może rozwiązać Umowę o prowadzenie PPK. Umowa o prowadzenie PPK ulega rozwiązaniu z chwilą ustania członkostwa w Funduszu, w sytuacjach określonych w § 17.
9. Umowa o prowadzenie PPK nie może być wypowiedziana przez Fundusz.

§ 12
Wpłaty do Funduszu

1. Wpłaty do Funduszu mogą być realizowane wyłącznie na zasadach przewidzianych w Ustawie o PPK.
2. Podmiot Zatrudniający i Uczestnik PPK finansują wpłaty podstawowe z własnych środków na zasadach określonych w Umowie o zarządzanie PPK i Umowie o prowadzenie PPK.
3. Podmiot Zatrudniający i Uczestnik PPK mogą zadeklarować finansowanie wpłat dodatkowych na zasadach określonych w Umowie o zarządzanie PPK i Umowie o prowadzenie PPK.
4. Wysokość wpłat podstawowych i wpłat dodatkowych określa się procentowo od wysokości wynagrodzenia Uczestnika PPK.
5. Uczestnik PPK może być beneficjentem wpłaty powitalnej lub dopłaty rocznej na zasadach określonych w Rozdziale 4 i Rozdziale 5 Ustawy o PPK.
6. W przypadku rozpoczęcia wypłat środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK po osiągnięciu przez niego 60. roku życia wpłaty na PPK nie są dokonywane ani dopłaty roczne nie są przekazywane.
7. Podmiot Zatrudniający jest obowiązany do obliczenia i dokonania wpłat począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym powstał stosunek prawny wynikający z Umowy o prowadzenie PPK.
8. Wpłaty do PPK dokonywane są na rachunek Funduszu, który niezwłocznie dokonuje ich przeliczenia na Jednostki Rozrachunkowe oraz zapisuje te Jednostki Rozrachunkowe na Rachunku PPK Uczestnika PPK.
9. W przypadku gdy Uczestnik PPK zrezygnował z oszczędzania w PPK albo ustało zatrudnienie Uczestnika PPK w Podmiocie Zatrudniającym, który w jego imieniu i na jego rzecz zawarł Umowę o prowadzenie PPK, środki pozostają na Rachunku PPK Uczestnika PPK do czasu Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu.

§ 13
Wypłata

1. Wypłata następuje wyłącznie:
   1) na wniosek Uczestnika PPK po osiągnięciu przez niego 60. roku życia, zgodnie z ust. 2-6;
   2) na wniosek Uczestnika PPK:
      a) w związku z Wkładem Własnym, zgodnie z ust. 7;
      b) w związku ze Świadczeniem Małżeńskim, zgodnie z ust. 8-12;
      c) w przypadku Poważnego Zachorowania, zgodnie z ust. 13-15.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 1):
   1) 25% środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK wypłacanych jest jednorazowo, chyba że Uczestnik PPK złoży wniosek o wypłatę tych środków pieniężnych w ratach na zasadach określonych w pkt 2);
   2) 75% środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK wypłacanych jest w co najmniej 120 ratach miesięcznych, chyba że Uczestnik PPK, po otrzymaniu informacji o treści art. 30a ust. 1 pkt 11b ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych i o wynikającej z niej konieczności uiszczenia zryczałtowanego podatku dochodowego, złoży wniosek o wypłatę w mniejszej liczbie rat.
3. Jeżeli wysokość pierwszej raty, wyliczona przez podzielenie łącznej wartości wszystkich Jednostek Rozrachunkowych zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika PPK w dniu złożenia wniosku przez 120, a jeżeli Uczestnik PPK złożył wniosek o wypłatę w mniejszej liczbie rat - przez liczbę odpowiadającą liczbie rat wskazanych we wniosku, jest mniejsza niż 50 zł (pięćdziesiąt złotych), środki zapisane na Rachunku PPK Uczestnika PPK wypłaca się jednorazowo.
4. Wysokość kolejnych rat odpowiada kwocie wynikającej z umorzenia Jednostek Rozrachunkowych w liczbie będącej ilorazem liczby Jednostek Rozrachunkowych zapisanych na Rachunku Uczestnika PPK na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty i liczby miesięcy pozostałych do miesiąca, w którym ma nastąpić płatność ostatniej raty zgodnie z wnioskiem Uczestnika PPK.
5. Uczestnik PPK może zmienić zadeklarowaną liczbę rat, przy czym jeśli na podstawie zadeklarowanej liczby rat wypłata środków zgromadzonych w PPK ma trwać co najmniej 10 lat, Uczestnik PPK nie może zmienić zadeklarowanej liczby rat w ten sposób, że po zmianie zadeklarowanej liczby rat wypłata ratalna tych środków będzie trwała krócej niż 10 lat.
6. Jeżeli wysokość pierwszej raty po zmianie, o której mowa wyżej, wyliczona przez podzielenie łącznej wartości wszystkich Jednostek Rozrachunkowych Uczestnika PPK w dniu złożenia wniosku przez liczbę odpowiadającą nowej liczbie rat, wynikających z wniosku Uczestnika PPK, jest mniejsza niż 50 zł, zmiana zadeklarowanej liczby rat jest niedopuszczalna.
7. Na podstawie osobnej umowy zawartej z Funduszem na zasadach określonych w Ustawie o PPK, Uczestnik PPK, który w dniu złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2) lit. a, nie ukończył jeszcze 45. roku życia, jest uprawniony do wypłaty do 100% wartości środków pochodzących z umorzenia Jednostek Rozrachunkowych, z obowiązkiem ich zwrotu w wartości nominalnej, w celu pokrycia Wkładu Własnego.
8. Uczestnik PPK, po osiągnięciu 60. roku życia, może złożyć wniosek o wypłatę środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK w formie Świadczenia Małżeńskiego.
9. Uczestnik PPK może złożyć Funduszowi wniosek o wypłatę Świadczenia Małżeńskiego, jeżeli jego małżonek, na rzecz którego zawarto z Funduszem Umowę o prowadzenie PPK, również osiągnął 60. rok życia i małżonkowie wspólnie oświadczą, że chcą skorzystać z wypłaty Świadczenia Małżeńskiego.
10. W razie złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 9, Fundusz otwiera Rachunek Małżeński, a wysokość raty Świadczenia Małżeńskiego odpowiada łącznej kwocie wynikającej z umorzenia Jednostek Rozrachunkowych w liczbie będącej ilorazem liczby Jednostek Rozrachunkowych zapisanych na Rachunku Małżeńskim na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty i liczby miesięcy pozostałych do miesiąca, w którym ma zostać wypłacona ostatnia rata, zgodnie z wnioskiem małżonków.
11. Świadczenie Małżeńskie jest wypłacane małżonkom wspólnie, do wyczerpania środków zgromadzonych na Rachunku Małżeńskim, w co najmniej 120 ratach miesięcznych.
12. W przypadku śmierci jednego z małżonków Świadczenie Małżeńskie wypłaca się drugiemu małżonkowi w dotychczasowej wysokości, do wyczerpania środków zapisanych na Rachunku Małżeńskim. Do środków zapisanych na Rachunku Małżeńskim po śmierci drugiego z małżonków stosuje się przepisy rozdz. 13 Ustawy o PPK.
13. Uczestnik PPK może złożyć wniosek o wypłatę do 25% środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK, w przypadku Poważnego Zachorowania tego Uczestnika PPK, jego małżonka lub dziecka tego Uczestnika PPK. Do wniosku dołącza się orzeczenie lekarza medycyny, o którym mowa w art. 2 ust. 1 pkt 23 lit. a)-c) Ustawy o PPK, lub zaświadczenie lekarza medycyny potwierdzające diagnozę wystąpienia Poważnego Zachorowania, o którym mowa w art. 2 ust. 1 pkt 23 lit. d) lub e) Ustawy o PPK.
14. W przypadku, o którym o mowa w ust. 13, środki zgromadzone w PPK, w zależności od wniosku Uczestnika PPK wypłacane są jednorazowo albo w ratach.
15. Wypłata jednorazowa, a w przypadku wypłaty w ratach pierwsza rata, dokonywane są w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia przez Uczestnika PPK wniosku, o którym o mowa w ust. 13.

§ 14
Wypłata Transferowa

1. Wypłata Transferowa środków zgromadzonych na Rachunku PPK może być dokonana:
   1) na inny rachunek PPK;
   2) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika PPK, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia;
   3) na rachunek lokaty terminowej Uczestnika PPK prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia;
   4) na IKE małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub na IKE Osoby Uprawnionej;
   5) na rachunek w PPE prowadzony dla małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub dla Osoby Uprawnionej;
   6) do Zakładu Ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w dziale I załącznika do ustawy z 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
   7) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub na rachunek lokaty terminowej małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK, zgodnie z art. 80 ust. 2 Ustawy o PPK.
2. Wypłata Transferowa jest dokonywana na podstawie dyspozycji Podmiotu Zatrudniającego w przypadku, o którym mowa w art. 12 ust. 4 i art. 19 ust. 4 Ustawy o PPK, Uczestnika PPK, małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK, małżonka zmarłego Uczestnika PPK albo Osoby Uprawnionej, po okazaniu potwierdzenia odpowiednio uczestnictwa w innym PPK, IKE lub PPE, zawarcia umowy o prowadzenie rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej lub umowy o prowadzenie rachunku lokaty terminowej albo zawarcia z Zakładem Ubezpieczeń umowy, na podstawie której po osiągnięciu przez niego 60. roku życia nabędzie prawo do świadczenia okresowego lub dożywotniego.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4, Wypłata Transferowa realizowana jest nie później niż w terminie 14 dni od dnia złożenia przez Uczestnika PPK dyspozycji Wypłaty Transferowej.
4. Wypłata Transferowa może być dokonana również w poniżej wskazanych przypadkach i terminach:
   1) w przypadku rozwodu lub unieważnienia małżeństwa Uczestnika PPK Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia wniosku i przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika PPK przypadły byłemu małżonkowi Uczestnika PPK;
   2) w przypadku śmierci Uczestnika PPK, który w chwili śmierci pozostawał w związku małżeńskim, Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego Uczestnika PPK odpisu aktu zgonu, aktu małżeństwa oraz oświadczenia o stosunkach majątkowych, które istniały między nim a zmarłym Uczestnikiem PPK oraz udokumentowania sposobu uregulowania tych stosunków, jeżeli między małżonkami nie istniała wspólność ustawowa;
   3) w zakresie w jakim środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika PPK, zostały przekazane Osobom Uprawnionym

Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedłożenia wniosku o dokonanie Wypłaty Transferowej wraz z odpisem aktu zgonu Uczestnika PPK i dokumentu stwierdzającego tożsamość Osoby Uprawnionej albo odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych przez zmarłego Uczestnika PPK lub prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku, oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców – chyba że Osoba Uprawniona zażąda dokonania Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w terminie późniejszym.

§ 15
Zwrot

1. Z zastrzeżeniem ust. 3, Zwrot środków zgromadzonych w PPK jest dokonywany na wniosek Uczestnika PPK zgodnie z zasadami przewidzianymi w art. 105 Ustawy o PPK.
2. Zwrot, o którym mowa w ust. 1 realizowany jest nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia przyjęcia przez Fundusz dyspozycji Zwrotu.
3. Poza przypadkiem, o którym mowa w ust. 1, Zwrot środków zgromadzonych w PPK może być dokonywany na wniosek odpowiednio małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK, małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub Osoby Uprawnionej w przypadku, w którym:
   1) małżeństwo Uczestnika PPK uległo rozwiązaniu przez rozwód lub zostało unieważnione, jeżeli środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika PPK, przypadające byłemu małżonkowi Uczestnika PPK w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków, nie podlegały Wypłacie Transferowej na rachunek PPK byłego małżonka Uczestnika PPK;
   2) w chwili śmierci Uczestnik PPK pozostawał w związku małżeńskim – Zwrot połowy środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK, przypadających temu małżonkowi w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej, jeżeli środki te nie podlegały Wypłacie Transferowej;
   3) środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika PPK, są należne Osobom Uprawnionym, w zakresie w jakim nie podlegały Wypłacie Transferowej.
4. Zwroty, o których mowa w ust. 3 następują odpowiednio w terminach:
   1) 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez byłego małżonka Uczestnika PPK dowodu, że środki zgromadzone na jego Rachunku PPK przypadły byłemu małżonkowi Uczestnika PPK – w przypadku, o którym mowa w ust. 3 pkt 1);
   2) 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego Uczestnika PPK dowodu, że środki zgromadzone na jego Rachunku PPK przypadły temu małżonkowi – w przypadku, o którym mowa w ust. 3 pkt 2);
   3) 3 miesięcy od dnia złożenia przez Osobę Uprawnioną wniosku o Zwrot wraz z odpisem aktu zgonu Uczestnika PPK i dokumentu stwierdzającego tożsamość Osoby Uprawnionej albo odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych przez zmarłego Uczestnika PPK lub prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku, oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców – w przypadku, o którym mowa w ust. 3 pkt 3).

§ 16
Forma pieniężna

1. Wypłaty, Wypłaty Transferowe i Zwroty środków zgromadzonych w PPK są dokonywane w formie pieniężnej.
2. Zwrot środków pieniężnych, o którym mowa w ust. 1 jest dokonywany w postaci przelewu bankowego, a w uzasadnionych przypadkach, w szczególności kiedy odbiorca nie posiada rachunku bankowego lub rachunku w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, również w innej postaci.

§ 17
Ustanie członkostwa w Funduszu

Ustanie członkostwa w Funduszu następuje w razie:
1) dokonania Wypłaty Transferowej z Funduszu, po ustaniu zatrudnienia w Podmiocie Zatrudniającym, wskutek dyspozycji Uczestnika PPK obejmującej całość środków zgromadzonych na Rachunku PPK, albo
2) zakończenia realizowania Wypłat na rzecz Uczestnika PPK, albo
3) rozwiązania umowy o pracę wiążącej Uczestnika PPK z Podmiotem Zatrudniającym, który zawarł w imieniu i na rzecz tego Uczestnika PPK Umowę o prowadzenie PPK oraz wydanie w stosunku do całości środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK dyspozycji Konwersji, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu, albo
4) śmierci Uczestnika PPK, albo
5) innych zdarzeń określonych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

§ 18
Aktywa Funduszu

1. Fundusz dokonuje ustalenia wartości Aktywów Funduszu i zobowiązań Funduszu oraz wartości Aktywów Netto Funduszu w każdym Dniu Wyceny.
2. Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu i zobowiązań Funduszu oraz ustalenia wartości Jednostki Rozrachunkowej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 19
Podstawowe założenia polityki inwestycyjnej Funduszu

1. Fundusz lokuje zgromadzone środki pieniężne dążąc do osiągnięcia bezpieczeństwa i efektywności dokonywanych lokat jak również mając na względzie konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK. Osiągnięcie celu inwestycyjnego nie jest gwarantowane przez Fundusz.
2. Z uwzględnieniem postanowień § 20 – § 23 Statutu oraz mając na względzie ograniczanie poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, Fundusz prowadzi działalność lokacyjną w taki sposób, że proporcje lokat zaliczane do Części Udziałowej i Części Dłużnej w kolejnych przedziałach czasowych będą kształtować się w sposób następujący:
   1) do dnia 31 grudnia 2024 roku udział Części Udziałowej nie może być mniejszy niż 60% oraz nie może być większy niż 80% wartości Aktywów Funduszu, a udział Części Dłużnej nie może być mniejszy niż 20% i większy niż 40% wartości Aktywów Funduszu;
   2) od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2034 roku udział Części Udziałowej nie może być mniejszy niż 40% oraz nie może być większy niż 70% wartości Aktywów Funduszu, a udział Części Dłużnej nie może być mniejszy niż 30% oraz większy niż 60% wartości Aktywów Funduszu;
   3) od dnia 1 stycznia 2035 roku do dnia 31 grudnia 2039 roku udział Części Udziałowej nie może być mniejszy niż 25% oraz nie może być większy niż 50% wartości Aktywów Funduszu, a udział Części Dłużnej nie może być mniejszy niż 50% oraz większy niż 75% wartości Aktywów Funduszu;
   4) od dnia 1 stycznia 2040 roku do dnia 31 grudnia 2044 roku udział Części Udziałowej nie może być mniejszy niż 10% oraz nie może być większy niż 30% wartości Aktywów Funduszu, a udział Części Dłużnej nie może być mniejszy niż 70% oraz większy niż 90% wartości Aktywów Funduszu, przy czym w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
   5) od dnia 1 stycznia 2045 roku udział Części Udziałowej nie może być większy niż 15%, a udział Części Dłużnej nie może być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Funduszu.
3. Przy obliczaniu udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach Funduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są Aktywa Funduszu, na podstawie ostatnio dostępnych funduszowi zdefiniowanej daty danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
4. Fundusz prowadząc działalność lokacyjną stosuje zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o PPK oraz przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 37 ust. 18 Ustawy o PPK, a także zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych dla funduszy inwestycyjnych otwartych, przepisy art. 113 ust. 4, art. 116a i art. 116b tej ustawy oraz przepisy wykonawcze wydane na podstawie art. 116d tej ustawy w zakresie, w jakim dotyczą specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego otwartego, o ile Ustawa o PPK nie stanowią inaczej.
5. Do Funduszu nie stosuje się przepisów art. 94 i art. 94a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, a także przepisów wykonawczych wydanych na podstawie art. 94 ust. 7 tej ustawy.

§ 20
Rodzaje lokat Funduszu

1. Fundusz może lokować posiadane Aktywa Funduszu w:
   1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie Członkowskim oraz na następujących rynkach zorganizowanych w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie: Australia: Australian Securities Exchange, National Stock Exchange of Australia; Islandia: NASDAQ OMX Iceland, Izrael: Tel Aviv Stock Exchange; Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange; Kanada: TMX Group; Korea Południowa: Korea Exchange (KRX); Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores); Nowa Zelandia: New Zealand Exchange (NZX); Norwegia: Oslo Stock Exchange (Oslo Bors); Republika Chile: Santiago Stock Exchange; Turcja: Borsa Istanbul (Istanbul Menkul Kiymetler Borsasi, IMKB); Stany Zjednoczone: New York Stock Exchange (NYSE), AMEX NYSE MKT LLC, NASDAQ NYSE MKT LLC, International Securities Exchange (ISE); Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Intercontinental Exchange (ICE); Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne eXchange, a w przypadku wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej także: London Stock Exchange,
   2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
   3) depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych - w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych – lub – za zgodą Komisji – w bankach zagranicznych - w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności,
   4) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1) i 2), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
      a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż Państwo Członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno Państwo Członkowskie, lub
      b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym – w rozumieniu Ustawy, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym – w rozumieniu Ustawy, lub
      c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1),
   5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w pkt 1), 2), 4) lub 6), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Funduszu,
   6) certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które nie spełniają wymogów wynikających z art. 93 ust. 4 pkt 2 i ust. 6 oraz art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w szczególności stosują ograniczenia inwestycyjne inne niż określone w rozdziale 1 działu V Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, zapewniające ochronę inwestorów,
   7) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające wymogi określone w art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
2. Fundusz może lokować Aktywa Funduszu w aktywa denominowane w złotych lub w walutach innych Państw Członkowskich oraz państw należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwa Członkowskie.
3. Fundusz może dokonywać lokat o których mowa w ust. 1 pkt 6), pod warunkiem, że:
   1) wynagrodzenie za zarządzanie funduszem inwestycyjnym zamkniętym lub instytucją wspólnego inwestowania nie przekracza 1,5% wartości aktywów w skali roku oraz wynagrodzenie za osiągnięty wynik nie przekracza 20% wypracowanego zysku,
   2) sposób naliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, o którym mowa w pkt 1, zapewnia, że w kolejnych okresach wynagrodzenie za osiągnięty wynik jest pobierane wyłącznie od nadwyżki wypracowanej ponad wynik, od którego wynagrodzenie za osiągnięty wynik zostało pobrane w okresach wcześniejszych (zasada high water mark),
   3) fundusz inwestycyjny zamknięty lub instytucja wspólnego inwestowania publikują informacje o wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa nie rzadziej niż jeden raz na trzy miesiące,
   4) certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania są zbywalne oraz istnieje możliwość ich umarzania zgodnie z postanowieniami odpowiednio statutu funduszu inwestycyjnego zamkniętego lub regulaminu instytucji wspólnego inwestowania.
4. Fundusz, może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.

§ 21
Umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne

1. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie Członkowskim, oraz na następujących rynkach zorganizowanych w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie: Australia: Australian Securities Exchange, National Stock Exchange of Australia; Islandia: NASDAQ OMX Iceland, Izrael: Tel Aviv Stock Exchange; Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange; Kanada: TMX Group; Korea Południowa: Korea Exchange (KRX); Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores); Nowa Zelandia: New Zealand Exchange (NZX); Norwegia: Oslo Stock Exchange (Oslo Bors); Republika Chile: Santiago Stock Exchange; Turcja: Borsa Istanbul (Istanbul Menkul Kiymetler Borsasi, IMKB); Stany Zjednoczone: New York Stock Exchange (NYSE), AMEX NYSE MKT LLC, NASDAQ NYSE MKT LLC, International Securities Exchange (ISE); Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Intercontinental Exchange (ICE); Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne eXchange, a w przypadku wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej także: London Stock Exchange, oraz umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.
2. Fundusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem że:
   1) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu,
   2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
      a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
      b) kursów walut w związku z lokatami Funduszu,
      c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
   3) bazę Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w § 20 ust. 1 pkt 1, 2 i 4, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
   4) wykonanie umowy nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w § 20 ust. 1 pkt 1)-5), lub przez rozliczenie pieniężne.
3. Instrumenty Pochodne wskazane w ust. 5 będą wykorzystywane w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub w celu ograniczania ryzyka inwestycyjnego.
4. Warunkiem zastosowania Instrumentów Pochodnych jest, aby portfel inwestycyjny Funduszu, z uwzględnieniem ekspozycji na instrumentach stanowiących bazę utrzymywanych w portfelu Funduszu Instrumentów Pochodnych, spełniał założenia realizowanej polityki inwestycyjnej Funduszu, a w szczególności, aby nie naruszał ograniczeń i limitów inwestycyjnych dotyczących poszczególnych składników lokat Funduszu, z zastrzeżeniem, że postanowienia powyższego nie stosuje się w przypadku Instrumentów Pochodnych, których bazę stanowią indeksy.
5. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne:
   1) kontrakty terminowe,
   2) opcje,
   3) transakcje swap, w tym transakcje zamiany waluty (FX swap), transakcje zamiany ryzyka kredytowego (Credit Default Swaps) i transakcje zamiany stóp procentowych IRS (interest rate swap) i CIRS (currency interest rate swap),
   4) warranty opcyjne,
   5) transakcje FRA (forward rate agreement).
6. Instrumenty Pochodne, o których mowa w ust. 5, będą stosowane, z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Funduszu, na następujących warunkach:
   1) jeśli na podstawie analizy rynku lub sytuacji gospodarczej w ocenie Funduszu istnieje ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych, lub
   2) jeśli na podstawie analizy rynku lub sytuacji gospodarczej w ocenie Funduszu istnieje ryzyko spadku kursów, lub cen papierów wartościowych posiadanych przez Fundusz – w celu ograniczenia tego ryzyka, lub
   3) jeśli na podstawie analizy rynku lub sytuacji gospodarczej w ocenie Funduszu istnieje ryzyko spadku wartości lokat, w związku z ryzykiem walutowym lub stopy procentowej - w celu ograniczenia tego ryzyka, lub
   4) jeśli koszt nabycia i utrzymania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego, lub
   5) jeśli nabycie lub sprzedaż Instrumentu Pochodnego będą efektywniejsze lub tańsze niż odpowiadające temu nabycie lub sprzedaż instrumentów bazowych, w tym jeżeli w przypadku znaczących wahań wartości Aktywów Netto Funduszu dostosowanie struktury Aktywów Funduszu do oczekiwań wynikających z oceny sytuacji rynkowej jest efektywniejsze przy użyciu Instrumentów Pochodnych niż przy użyciu instrumentów bazowych;
   6) jeśli na podstawie analizy rynku lub sytuacji gospodarczej w ocenie Funduszu istnieje ryzyko spadku rynkowych stóp procentowych, a nabycie Instrumentu Pochodnego będzie efektywniejsze, lub tańsze niż odpowiadające temu pod względem ekspozycji na rynkowe stopy procentowe nabycie innych instrumentów finansowych.
7. Z zastrzeżeniem ust. 1-6, Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:
   1) kontrahentem jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż Państwo Członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru na rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
   2) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,
   3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub

zamknięta przez transakcję równoważącą.

8. Jeżeli Fundusz zawiera umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, obowiązany jest ustalić wartość ryzyka kontrahenta na zasadach określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie zawierania przez specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
9. Maksymalny limit Ekspozycji AFI, wyliczony przy zastosowaniu metody zaangażowania, nie może przekroczyć 200% wartości Aktywów Netto Funduszu.
10. Maksymalne zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne, wyznacza się w każdym dniu roboczym, co najmniej raz dziennie, z zastosowaniem metody przyjętej do obliczania całkowitej ekspozycji Funduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
11. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych Fundusz jest obowiązany uwzględniać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne w ten sposób, że:
    1) w przypadku zajęcia przez Fundusz pozycji w Instrumentach Pochodnych, skutkującej powstaniem po stronie Funduszu zobowiązania albo uprawnienia do sprzedaży papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - od wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu należy odjąć kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowią papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta,
    2) w przypadku zajęcia przez Fundusz pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu zobowiązania albo uprawnienia do zakupu papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji - do wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu należy dodać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowią papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta.
12. Fundusz może lokować Aktywa Funduszu w papiery wartościowe zawierające wbudowany Instrument Pochodny na zasadach określonych w art. 116b Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

§ 22

Kryteria doboru lokat przez Fundusz

1. Fundusz będzie dokonywał lokat oraz będzie zawierał umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne w oparciu o kryteria doboru lokat, o których mowa w ust. 2, w zakresie odpowiadającym przyjętej polityce inwestycyjnej.
2. Głównymi kryteriami doboru lokat są:
    1) dla papierów wartościowych o charakterze dłużnym takich jak obligacje, weksle, listy zastawne oraz inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu, a także dla Instrumentów Rynku Pieniężnego:
        a) analiza sytuacji makroekonomicznej,
        b) prognozy co do kształtowania się bieżących i przyszłych rynkowych stóp procentowych i inflacji,
        c) płynność inwestycji,
        d) ocena ryzyka utraty płynności oraz niewypłacalności emitentów,
        e) ocena ryzyka walutowego, w przypadku dokonywania lokat w instrumenty denominowane w walutach obcych,
        f) bieżąca i oczekiwana dynamika zmian wartości instrumentów,
        g) w przypadku obligacji zamiennych na akcje – także kryteria doboru lokat stosowane dla papierów wartościowych o charakterze udziałowym oraz warunki zamiany na akcje,
    2) dla papierów wartościowych o charakterze udziałowym takich jak akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe oraz innych papierów wartościowych inkorporujących prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji:
        a) analiza sytuacji makroekonomicznej,
        b) sytuacja bieżąca i perspektywy branży, w której działa emitent,
        c) ryzyko działalności emitenta,
        d) ryzyko kraju notowań emitenta,
        e) osiągane przez emitenta bieżące wyniki finansowe oraz prognozowane perspektywy na przyszłość,
        f) prowadzona przez emitenta polityka dywidend,
        g) płynność inwestycji,
        h) ocena bieżącego i przewidywanego stosunku popytu do podaży instrumentów,
        i) bieżąca i oczekiwana dynamika zmian wartości instrumentów, w tym prognozowana dynamika zmian wartości instrumentów w ujęciu relatywnym, w szczególności w porównaniu z innymi podobnymi instrumentami lub z indeksem,
    3) dla depozytów:
        a) oprocentowanie depozytów,
        b) wiarygodność banku,
        c) płynność,
    4) dla jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa:
        a) możliwość realizacji celu inwestycyjnego,
        b) historyczne kształtowanie się stopy zwrotu,
        c) dostępność,
        d) koszty realizacji transakcji,
    5) dla umów mających za przedmiot kontrakty terminowe:
        a) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
        b) płynność,
        c) dostępność,
        d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu,
        e) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
    6) dla umów mających za przedmiot opcje:
        a) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
        b) płynność,
        c) dostępność,
        d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu,
        e) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
    7) dla umów mających za przedmiot transakcje swap, w tym transakcji zamiany waluty (FX swap), transakcji zamiany ryzyka kredytowego (Credit Default Swaps) i transakcji zamiany stóp procentowych IRS i CIRS:
        a) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
        b) płynność,
        c) dostępność,
        d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu,
        e) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
        f) sytuacja finansowa kontrahenta,
    8) dla umów mających za przedmiot warranty opcyjne:
        a) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
        b) płynność,
        c) dostępność,
        d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu,
        e) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
    9) dla umów mających za przedmiot transakcje FRA (forward rate agreement):
        a) cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
        b) płynność,
        c) dostępność,
        d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu,
        e) koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
        f) sytuacja finansowa kontrahenta.

§ 23

Dywersyfikacja lokat Funduszu

1. Fundusz utrzymuje część Aktywów Funduszu na rachunkach bankowych w celu zachowania bieżącej płynności i zapewnienia możliwości pokrycia bieżących zobowiązań Funduszu.
2. Z zastrzeżeniem ustępów od 3 do 17 poniżej, Fundusz może lokować do 5% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Fundusz, nie może lokować więcej niż 20% Aktywów Funduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
4. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Funduszu nie przekroczy 40% wartości Aktywów Funduszu.
5. Przepisów ust. 2 i 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Funduszu.
7. Fundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego ustępu i ust. 8, nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Funduszu w:
    1) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych lub
    2) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
8. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 7, nie może przekraczać 80% wartości Aktywów Funduszu.
9. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Funduszu.
10. Lokat w listy zastawne nie uwzględnia się przy ustalaniu limitu, o którym mowa w ust. 4.
11. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.
12. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 11 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Funduszu.
13. Ograniczeń wskazanych w ust. 11 i 12 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub jednostkę samorządu terytorialnego.
14. W przypadku, o którym mowa w ust. 13, Fundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Funduszu.
15. Podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot.
16. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Funduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 15. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
17. Łączna wartość lokat Funduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów Funduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Funduszu.
18. Łączna wartość pożyczonych przez Fundusz papierów wartościowych wchodzących w skład lokat Funduszu nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów Netto Funduszu.
19. Fundusz może lokować Aktywa Funduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 101 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, nie przekracza 0,30% w skali roku, a udział tych inwestycji nie jest większy niż 30% wartości Aktywów Funduszu.
20. Fundusz może lokować Aktywa Funduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą spełniające wymogi określone w art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują powyżej 10% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
21. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego, tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, a jeżeli ten fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu.
22. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Funduszu.
23. Fundusz nie może lokować więcej niż 1% wartości Aktywów Funduszu w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w § 20 ust. 1 pkt 6 Statutu, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, lub lokaty, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, zbywane lub emitowane przez jeden podmiot.
24. Do limitu, o którym mowa w ust. 23 nie wlicza się lokat w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym
25. w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie Członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie, jeżeli zgodnie z polityką inwestycyjną tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania określoną w ich statucie lub regulaminie będą one odzwierciedlać skład indeksu rynku regulowanego.
26. Łączna wartość lokat, o których mowa w § 20 ust. 1 pkt 6 Statutu, oraz lokat, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Funduszu.
27. Fundusz nie może nabywać więcej niż 20% łącznej wartości wszystkich certyfikatów inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa wyemitowanych odpowiednio przez jeden fundusz inwestycyjny zamknięty albo przez jedną instytucję wspólnego inwestowania, o których mowa w § 20 ust. 1 pkt 6 Statutu.
28. Łączna wartość lokat denominowanych w walutach Państw Członkowskich oraz państw należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwa Członkowskie nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów.
29. Fundusz w ramach Części Dłużnej portfela może lokować:
    1) nie mniej niż 70% wartości Aktywów Funduszu zaliczanych do Części Dłużnej w:
        a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego lub przez centralne władze publiczne lub bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, albo przez organizacje międzynarodowe, pod warunkiem, że papiery emitowane, poręczone lub gwarantowane przez te organizacje międzynarodowe posiadają rating na poziomie inwestycyjnym nadany przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach,
        b) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż 180 dni w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, pod warunkiem, że te instytucje kredytowe posiadają rating na poziomie inwestycyjnym nadany przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach,
    2) nie więcej niż 30% wartości Aktywów Funduszu zaliczanych do Części Dłużnej w inne niż wymienione w pkt 1 instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% wartości Aktywów Funduszu może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.
30. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Dłużnej portfela Funduszu, o której mowa w ust. 28, uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
31. Fundusz w ramach Części Udziałowej portfela może lokować:
    1) nie mniej niż 40% wartości Aktywów Funduszu zaliczanych do Części Udziałowej w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wchodzące w skład indeksu WIG20, lub Instrumenty Pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje tych spółek lub indeks WIG20,
    2) nie więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu zaliczanych do Części Udziałowej w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne wchodzące w skład indeksu mWIG40 lub Instrumenty Pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje tych spółek lub indeks mWIG40,
    3) nie więcej niż 10% wartości Aktywów Funduszu zaliczanych do Części Udziałowej w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. inne niż wymienione w pkt 1 i 2 oraz spółki notowane na rynku zorganizowanym w Rzeczypospolitej Polskiej oraz Instrumenty Pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje tych spółek lub indeksy rynków, na których są notowane oraz w akcje, prawa od akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów wartościowych,
    4) nie mniej niż 20% wartości Aktywów Funduszu zaliczanych do Części Udziałowej w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska lub Instrumenty Pochodne, dla których instrumentem bazowym są te instrumenty udziałowe lub indeksy tych instrumentów.
32. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Udziałowej portfela Funduszu, o której mowa w ust. 30, uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Funduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
33. W zakresie nieuregulowanym Statutem Funduszu stosuje odpowiednio zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o PPK lub Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.
34. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.

§ 24

Obowiązywanie i zmiana Statutu

1. Postanowienia niniejszego Statutu obowiązują Fundusz, Towarzystwo oraz Uczestników PPK.
2. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników PPK.
3. Niniejszy Statut może być zmieniony przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa za zezwoleniem Organu Nadzoru.
4. Zmianę statutu Fundusz ogłasza na stronie internetowej Funduszu, wskazanej w § 9 ust. 10 Statutu.