

STATUT AEGON PPK 2025 DOBROWOLNEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

§ 1

Postanowienia ogólne

- 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.
- Fundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1963-1967 i starszych, dla których Zdefiniowana Data przypada na rok 2025.
- 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.
- Fundusz działa pod nazwą: Aegon PPK 2025 Dobrowolny Fundusz Emerytalny. Fundusz może używać także nazwy skróconej: Aegon PPK 2025 DFE.

§ 2

Użyte w niniejszym statucie określenia mają następujące znaczenie:

- Aktywa Funduszu – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat dokonywanych na rzecz Uczestników PPK, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw;
- Aktywa Netto Funduszu – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny;
- 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, kontraktów 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;
- Część Dłużna – część Aktywów Funduszu, która jest lokowana w następujące instrumenty:
 - Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych,
 - obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,
 - inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,
 - depozyty bankowe,
 - 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,
 - 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 kategorii lokat, o których mowa w lit. a–e;
- Część Udziłowa – część Aktywów Funduszu, która jest lokowana w następujące instrumenty finansowe:
 - akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warianty subskrypcyjne, kwity depozytowe,
 - inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji,
 - Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, których bazę stanowią papiery wartościowe wymienione w lit. a lub b, lub indeksy akcji,
 - 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 kategorii lokat, o których mowa w lit. a–c;
- Depozytariusz – Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, któremu Fundusz, zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu, powierzył przechowywanie Aktywów Funduszu;
- Dzień Wyceny – każdy dzień roboczy, z wyjątkiem sobót;
- Ekspozycja AFI – rozumie się przez to ekspozycję AFI (alternatywny fundusz inwestycyjny) w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych;
- Fundusz – Aegon PPK 2025 Dobrowolny Fundusz Emerytalny, który został utworzony i jest zarządzany przez Aegon Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.;
- IKE – indywidualne konto emerytalne w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego;
- 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;
- Instrumenty Rynku Pieniężnego – oznacza papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzelną pieniężną:
 - o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni licznym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lub
 - które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub
 - 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 statusu Instrumentu Rynku Pieniężnego;

- Jednostki Rozrachunkowe – oznacza jednostki rozrachunkowe Funduszu, na które przeliczane są Wpłaty, zapisane na Rachunku PPK Uczestnika PPK;
- 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 zarządzanym przez Towarzystwo;
- Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami;
- Organ Nadzoru – oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;
- 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 otrzymują środki zgromadzone przez tego Uczestnika PPK na Rachunku PPK;
- Osoby Zatrudnione – osoby zatrudnione w rozumieniu Ustawy o PPK;
- Państwo Członkowskie – państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, będące członkiem Unii Europejskiej;
- Podmiot Zatrudniający – podmiot zatrudniający w rozumieniu Ustawy o PPK;
- Poważne Zachorowanie – poważne zachorowanie w rozumieniu Ustawy o PPK;
- PPE – pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych;
- PPK – pracowniczy plan kapitałowy w rozumieniu Ustawy o PPK;
- Rachunek Małżeński – wspólny Rejestr Członków Funduszu tj. Uczestnika PPK i jego małżonka otwierany na zasadach określonych w § 13 ust. 10 Statutu;
- 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;
- 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, seria 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 Wpłatach Transferowych oraz przeliczeniach tych Wpłat i Wpłatach Transferowych na Jednostki Rozrachunkowe oraz inne dane związane z Uczestnikiem PPK i niezbędne w celu prawidłowej obsługi Rachunku PPK Uczestnika PPK;
- 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, dzwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013, str. 1);
- Statut – oznacza niniejszy statut Funduszu;
- 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;
- Świadczenie Małżeńskie – sposób wypłaty środków pieniężnych zgromadzonych w PPK, zapisanych na Rachunku Małżeńskim, na zasadach określonych w art. 100 Ustawy o PPK;
- Towarzystwo – Aegon Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., będące organem Funduszu;
- Uczestnik PPK – oznacza osobę fizyczną, która uzyskała członkostwo w Funduszu zgodnie z przepisami Ustawy o PPK;
- 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;
- 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;
- Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
- Ustawa o OFE – oznacza ustawę z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych;
- Ustawa o PPK – ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych;
- Wkład Własny – wymagane środki pieniężne przeznaczone na cele mieszkaniowe w rozumieniu Ustawy o PPK;
- Wpłaty – oznacza dokonywane na rzecz Uczestnika PPK wpłaty podstawowe, wpłaty dodatkowe, wpłaty powitalne, dopłaty roczne, otrzymane Wpłaty Transferowe, środki przekazane z tytułu Konwersji oraz zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, które są przeliczane na Jednostki Rozrachunkowe Funduszu;
- Wpłata – oznacza dokonana 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;
- Wpłata 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;
- Zakład Ubezpieczeń – zakład ubezpieczeń w rozumieniu Ustawy o PPK;

- Zdefiniowana Data – rok, w którym wiek 60 lat osiągną osoby urodzone w roku stanowiący środek przedziału roczników, dla których Fundusz jest właściwy;
- 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

- Funduszem zarządza Aegon Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Wołoskiej 5, 02-675 Warszawa.
- Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 110 356 000 zł (sto dziesięć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych) i dzieli się na 110 356 (sto dziesięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt sześć) akcji imiennych o wartości nominalnej 1000 zł (jeden tysiąc zł) każda i wartości emisyjnej 8543,99 zł (osiem tysięcy pięćset czterdzieści trzy złote i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) każda.
- Jedynym akcjonariuszem Towarzystwa jest Aegon Poland/Romania Holding B.V. z siedzibą w Hadze, Aegonpln 50, 2591 TV Haga, Holandia.

§ 4

Organ Funduszu

- Organem Funduszu jest Towarzystwo.
- Towarzystwo zarządza Funduszem i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.
- Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu uprawnione jest Towarzystwo, działające poprzez dwóch członków Zarządu łącznie.

§ 5

Przechowywanie Aktywów Funduszu

- Depozytariuszem Funduszu jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 53/57, 00-950 Warszawa.
- Depozytariusz przechowuje Aktywa Funduszu na podstawie zawartej z Funduszem umowy o przechowywanie Aktywów Funduszu.
- Depozytariusz odpowiada za wszelkie szkody wynikające z niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków nałożonych przez przepisy prawa.
- Odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączone bądź ograniczona w umowie ani też wskutek powierzenia przechowywania całości lub części Aktywów Funduszu innemu podmiotowi.
- 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

- Fundusz, poza wynagrodzeniem Towarzystwa za zarządzanie, o którym mowa w § 7, pokrywa z Aktywów Funduszu wyłącznie następujące koszty:
 - prowidzie i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Funduszu;
 - prowidzie i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Funduszu;
 - prowidzie i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Funduszu;
 - prowidzie i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Funduszu;
 - wynagrodzenie Depozytariusza;
 - koszty związane z prowadzeniem Rejestru Członków Funduszu;
 - podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - koszty ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
 - koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa,
 - koszty likwidacji Funduszu;
 - wynagrodzenie likwidatora Funduszu.
- Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 5 i 6, mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu do wysokości:
 - 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;
 - 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.
- 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.
- 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.
- Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Funduszu pokrywa Towarzystwo.
- 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

- 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.
- 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.

obligacje, weksle, listy zastawne oraz inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu, a także dla Instrumentów Rynku Pieniężnego:

- analiza sytuacji makroekonomicznej,
 - prognozy co do kształtowania się bieżących i przyszłych rynkowych stóp procentowych i inflacji,
 - płynność inwestycji,
 - ocena ryzyka utraty płynności oraz niewypłacalności emitentów,
 - ocena ryzyka walutowego, w przypadku dokonywania lokat w instrumenty denominowane w walutach obcych,
 - bieżąca i oczekiwana dynamika zmian wartości instrumentów,
 - 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, warianty subskrypcyjne, kwity depozytowe oraz innych papierów wartościowych inkorporujących prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji:
- analiza sytuacji makroekonomicznej,
 - sytuacja bieżąca i perspektywy branży, w której działa emitent,
 - ryzyko działalności emitenta,
 - ryzyko kraju notowań emitenta,
 - osiągane przez emitenta bieżące wyniki finansowe oraz prognozowane perspektywy na przyszłość,
 - prowadzona przez emitenta polityka dywidendy,
 - płynność inwestycji,
 - ocena bieżącego i przewidywanego stosunku popytu do podaży instrumentów,
 - 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:
- oprocentowanie depozytów,
 - wiarygodność banku,
 - płynność,
- 4) dla jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa:
- możliwość realizacji celu inwestycyjnego,
 - historyczne kształtowanie się stopy zwrotu,
 - dostępność,
 - koszty realizacji transakcji,
- 5) dla umów mających za przedmiot kontrakty terminowe:
- cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - płynność,
 - dostępność,
 - zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu,
 - koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
- 6) dla umów mających za przedmiot opcje:
- cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - płynność,
 - dostępność,
 - zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu,
 - 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:
- cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - płynność,
 - dostępność,
 - zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu,
 - koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
 - sytuacja finansowa kontrahenta,
- 8) dla umów mających za przedmiot warianty opcyjne:
- cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - płynność,
 - dostępność,
 - zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu,
 - koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
- 9) dla umów mających za przedmiot transakcje FRA (forward rate agreement):
- cena i jej relacja do wartości teoretycznej,
 - płynność,
 - dostępność,
 - zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Funduszu,
 - koszty transakcyjne i rozliczeniowe,
 - sytuacja finansowa kontrahenta.

§ 23

Dywersyfikacja lokat Funduszu

- Fundusz utrzymuje część Aktywów Funduszu na rachunkach bankowych w celu zachowania bieżącej płynności i zapewnienia możliwości pokrycia bieżących zobowiązań Funduszu.
- 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.
- Fundusz, nie może lokować więcej niż 20% Aktywów Funduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
- 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.
- 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.
- 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.
- Fundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego ustępu i ust. 8, nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Funduszu w:
 - listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych lub
 - dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi

publiczному 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.

- Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 7, nie może przekraczać 80% wartości Aktywów Funduszu.
- 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.
- Lokat w listy zastawne nie uwzględnia się przy ustalaniu limitu, o którym mowa w ust. 4.
- 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.
- 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 poręczone 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.
- Ograniczenia wskazanych w ust. 11 i 12 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub jednostkę samorządu terytorialnego.
- 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 zadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Funduszu.
- 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.
- 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.
- 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.
- Łączna wartość pożyczonych przez Fundusz papierów wartościowych wchodzących w skład lokat Funduszu nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów Netto Funduszu.
- 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.
- 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.
- 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, jeżeli ten fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielnymi subsfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z subsfunduszy i każdy z subsfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subsfunduszu.
- 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.
- 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.
- 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 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.

- 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.
- 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.
- 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.
- Fundusz w ramach Części Dłużnej portfela może lokować:
 - nie mniej niż 70% wartości Aktywów Funduszu zaliczanych do Części Dłużnej w:
 - 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 organizację międzynarodową, 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,
 - 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,
 - 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.
- 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.
- Fundusz w ramach Części Udziałowej portfela może lokować:
 - 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,
 - 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,
 - 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 do 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 zaofiarowanie tych papierów wartościowych,
 - nie mniej niż 20% 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., oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaofiarowanie tych papierów wartościowych,
- 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.
- W zakresie nieuregulowanym Statutem Fundusz stosuje odpowiednio zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o PPK lub Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.
- Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.

§ 24

Obowiązki i zmiana Statutu

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