Statut
UNIQA Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (UNIQA Emerytura SFIO)

CZĘŚĆ I FUNDUSZ

Rozdział 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Art. 1. Definicje

Ilekroć w Statucie użyto określenia:

1. Agent Transferowy – należy przez to rozumieć podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu i Subrejestr Uczestników oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu lub Towarzystwa,
2. Aktywa Funduszu – należy przez to rozumieć mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw. Na Aktywa Funduszu składają się Aktywa Subfunduszy,
3. Aktywa Subfunduszu – należy przez to rozumieć mienie Subfunduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników do danego Subfunduszu, środki pieniężne, prawa nabyte na rzecz Subfunduszu oraz pożytki z tych praw. Aktywa wszystkich Subfunduszy stanowią Aktywa Funduszu,

3a. Aktywny Rynek – należy przez to rozumieć rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika Aktywów Funduszu, Aktywów Subfunduszu, lub zobowiązania Funduszu przypadającego na Subfundusz odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen danego składnika aktywów lub zobowiązania, o którym mowa powyżej, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem,

4. Alokacja – należy przez to rozumieć ustalony przez Uczestnika PPK procentowy podział wpłat do Funduszu, o których mowa w art. 21 ust. 4 lub 4a, pomiędzy poszczególne Subfundusze,
5. Część Dłużna – należy przez to rozumieć część Aktywów Subfunduszu, która jest lokowana w następujące instrumenty:
   a) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Ustawie,
   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, o których mowa w Ustawie, 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;

   Przy ustalaniu limitu 50%, o którym mowa w lit. f, uwzględnia się wartość instrumentów, o których mowa w lit. a-e, stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych.
6. Część Udziałowa – należy przez to rozumieć część Aktywów Subfunduszu, 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, o których mowa w Ustawie, 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 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–c.
      Przy ustalaniu limitu 50%, o którym mowa w lit. d, uwzględnia się wartość instrumentów, o których mowa w lit. a-c, stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych.
7. Depozytariusz – należy przez to rozumieć podmiot, z którym zawarto pisemną umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza, o której to umowie mowa w art. 71 Ustawy,
8. Dopłaty Roczne – należy przez to rozumieć dopłaty roczne, o których mowa w art. 32 ust. 1 Ustawy o PPK,

8a. Dzień Roboczy – należy przez to rozumieć każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy,

9. Dzień Wyceny – należy przez to rozumieć dzień wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, ustalania Wartości Aktywów Netto Funduszu, Wartości Aktywów Netto Subfunduszy oraz ustalania Wartości Aktywów Netto Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa przypadający na każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
10. Fundusz – należy przez to rozumieć UNIQA Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
11. GPW – należy przez to rozumieć Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
12. Informacja dla Klienta AFI – informację dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, o której mowa w art. 222a Ustawy,

13. Instrumenty Bazowe – rozumie się przez to papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub inne prawa majątkowe, a także określone indeksy, stopy procentowe, stanowiące podstawę do ustalenia ceny Instrumentu Pochodnego lub Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego,
14. Instrumenty Dłużne – instrumenty, o których mowa w ust. 5 lit. a) – f),
15. Instrumenty Pochodne – należy przez to rozumieć prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy 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,
16. Instrumenty Rynku Pieniężnego – należy przez to rozumieć papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne:
    1) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni, liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia, lub
    2) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub
    3) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 1) lub 2) powyżej,

    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,
17. Instrumenty Udziałowe - instrumenty, o których mowa w ust. 6 lit. a) – d),
18. Jednostka Uczestnictwa – należy przez to rozumieć tytuł prawny reprezentujący prawa majątkowe do udziału w aktywach netto danego Subfunduszu określone Statutem Funduszu i Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych,
19. KDPW – należy przez to rozumieć Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie,
20. Kluczowe informacje dla inwestorów – należy przez to rozumieć dokument kluczowych informacji dla inwestorów sporządzony oddzielnie dla każdego Subfunduszu,
21. KNF – należy przez to rozumieć Komisję Nadzoru Finansowego,
22. Konwersja – należy przez to rozumieć jednoczesne odkupienie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, i nabycie, za środki pieniężne uzyskane z tego odkupienia, jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym będącym funduszem zdefiniowanej daty, zarządzanym przez Towarzystwo, lub w subfunduszu zdefiniowanej daty wydzielonym w innym funduszu inwestycyjnym z wydzielonymi subfunduszami, zarządzanym przez Towarzystwo,
23. Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – należy przez to rozumieć Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami,
24. OECD – należy przez to rozumieć Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju,
25. Osoba Uprawniona – należy przez to rozumieć osobę fizyczną wskazaną przez Uczestnika lub spadkobiercę Uczestnika, które, na zasadach określonych w Ustawie o PPK otrzymają środki zgromadzone na Rachunku PPK w przypadku śmierci Uczestnika,
26. Osoba Zatrudniona – należy przez to rozumieć osobę zatrudnioną w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 18 Ustawy o PPK,
27. Państwo Członkowskie – należy przez to rozumieć państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej,
28. Papiery Wartościowe – należy przez to rozumieć papiery wartościowe w rozumieniu Ustawy o obrocie, z zastrzeżeniem art. 11 Ustawy,
29. Podmiot Lokalny – należy przez to rozumieć przedsiębiorcę zagranicznego, któremu Depozytariusz, z uwzględnieniem art. 98 i art. 99 Rozporządzenia 231/2013, powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu stanowiących Instrumenty Finansowe będące Papierami Wartościowymi, o których mowa w art. 5 i art. 5a Ustawy o obrocie Instrumentami Finansowymi, oraz który nie posiada zezwolenia właściwego organu nadzoru na wykonywanie powierzanych czynności, udzielonego przez właściwy organ nadzoru w państwie macierzystym tego przedsiębiorcy, o ile jest ono wymagane, i nie podlega w tym zakresie nadzorowi tego organu ani nie spełnia równoważnych wymogów określonych w prawie wspólnotowym,
30. Podmiot Zatrudniający – należy przez to rozumieć podmiot zatrudniający w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 21 Ustawy o PPK, który zawarł z Funduszem Umowę o zarządzanie PPK oraz w imieniu i na rzecz Uczestników PPK Umowę o prowadzenie PPK,
31. PPK – pracowniczy plan kapitałowy w rozumieniu Ustawy o PPK,
32. Rachunek PPK, Subrejestr – należy przez to rozumieć konto prowadzone przez Agenta Transferowego, stanowiące elektroniczną ewidencję danych Uczestnika, będące częścią Subrejestru Uczestników danego Subfunduszu,
33. Raport Zbiorczy – raport przekazywany Funduszowi przez Podmiot Zatrudniający w związku z odprowadzaniem do Funduszu Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych,
34. Rejestr Funduszy Inwestycyjnych – należy przez to rozumieć rejestr funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie na podstawie art. 16 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych,
35. Rejestr Uczestników Funduszu – należy przez to rozumieć prowadzoną przez Agenta Transferowego elektroniczną ewidencję danych Uczestników Funduszu, w ramach której tworzy się osobno dla każdego z Subfunduszy Subrejestry Uczestników,
36. Rozporządzenie w sprawie wynagrodzenia zmiennego – należy przez to rozumieć rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 13 czerwca 2019 r. w sprawie sposobu ustalania stopy referencyjnej i szczegółowego sposobu obliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, pobieranego przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwa emerytalne, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń, umieszczone w Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych,
37. Rozporządzenie 231/2013 – należy przez to rozumieć 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,
38. Statut – należy przez to rozumieć niniejszy statut UNIQA Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego,
39. Subdepozytariusz – należy przez to rozumieć przedsiębiorcę lub przedsiębiorcę zagranicznego, któremu Depozytariusz, z uwzględnieniem art. 98 i art. 99 Rozporządzenia 231/2013, powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu, oraz który posiada zezwolenie na wykonywanie powierzonych mu czynności, udzielone przez właściwy organ nadzoru w państwie macierzystym tego przedsiębiorcy, o ile jest ono wymagane, i który podlega w tym zakresie nadzorowi tego organu,
40. Subfundusz, Subfundusze – należy przez to rozumieć nieposiadającą osobowości prawnej wydzieloną część Funduszu, prowadzącą własną, określoną Statutem, politykę inwestycyjną lub wszystkie Subfundusze wskazane w art. 2 ust. 4 Statutu,

41. Subrejestr Małżeński – należy przez to rozumieć konto prowadzone przez Agenta Transferowego, stanowiące elektroniczną ewidencję danych Uczestnika oraz jego małżonka otwierane w przypadku złożenia wniosku o Wypłatę Podstawową w formie świadczenia małżeńskiego, o której mowa w art. 22 ust. 1 pkt 1),
42. Subrejestr Uczestników – należy przez to rozumieć prowadzoną przez Agenta Transferowego, osobno dla każdego z Subfunduszy, elektroniczną ewidencję danych, dotyczącą Uczestników danego Subfunduszu,
43. Towarzystwo – należy przez to rozumieć UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 51, 00-867 Warszawa,
44. Trwały Nośnik Informacji – należy przez to rozumieć trwały nośnik informacji w rozumieniu art. 2 pkt 41) Ustawy, w szczególności serwis elektroniczny udostępniony przez Towarzystwo lub Agenta Transferowego,
45. Uczestnik – należy przez to rozumieć osobę fizyczną, będącą Uczestnikiem PPK, na rzecz której w Rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części,
46. Uczestnik PPK – należy przez to rozumieć osobę fizyczną, która ukończyła 18 lat, będącą Osobą Zatrudnioną, w imieniu i na rzecz której Podmiot Zatrudniający zawarł Umowę o prowadzenie PPK,
47. Umowa o prowadzenie PPK – należy przez to rozumieć umowę o prowadzenie PPK, o której mowa w Rozdziale 3 Ustawy o PPK,
48. Umowa o zarzadzanie PPK – należy przez to rozumieć umowę o zarządzanie PPK, o której mowa w Rozdziale 2 Ustawy o PPK,
49. Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych, Ustawa – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
50. Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym,
51. Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
52. Ustawa o Ofercie Publicznej – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
53. Ustawa o PPK – ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych,
54. Utrata Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy – należy przez to rozumieć utratę utrzymywanego Instrumentu Finansowego w rozumieniu art. 100 ust. 1 i 3 Rozporządzenia 231/2013,
55. Wartość Aktywów Netto Funduszu (WANF) – należy przez to rozumieć Wartość Aktywów Funduszu jako sumę aktywów wszystkich Subfunduszy pomniejszoną o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny; Wartość Aktywów Netto Funduszu jest sumą Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy,
56. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu (WANS) – należy przez to rozumieć Wartość Aktywów Subfunduszu w Dniu Wyceny pomniejszoną o zobowiązania Funduszu wynikające z danego Subfunduszu oraz część zobowiązań dotyczących całego Funduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu,
57. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (WANS/JU) – należy przez to rozumieć Wartość Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu obliczoną jako Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny podzieloną przez liczbę Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrach Uczestników tego Subfunduszu w Dniu Wyceny,

57a. Wartość Godziwa – należy przez to rozumieć wartość, o której mowa w art. 28 ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,

58. WAS – należy przez to rozumieć wartość Aktywów Subfunduszu,
59. Wpłaty Dodatkowe – należy przez to rozumieć wpłaty finansowane z własnych środków przez Podmiot Zatrudniający lub Uczestnika PPK, będące wpłatami dobrowolnymi, o których mowa w Ustawie o PPK,
60. Wpłaty Podstawowe – należy przez to rozumieć wpłaty finansowane z własnych środków przez Podmiot Zatrudniający oraz Uczestnika PPK, będące wpłatami obowiązkowymi, o których mowa w Ustawie o PPK,
61. Wpłaty Powitalne – należy przez to rozumieć wpłaty powitalne, o których mowa w art. 31 ust. 1 Ustawy o PPK,
62. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa – wynagrodzenie pobierane przez Towarzystwo za osiągnięty wynik, które jest uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem,
63. Wypłata – należy przez to rozumieć Wypłatę Podstawową, Wypłatę Podstawową w formie świadczenia małżeńskiego, wypłatę na pokrycie kosztów leczenia oraz Wypłatę na pokrycie wkładu własnego, o których mowa odpowiednio w art. 22 ust. 1 pkt 1)-3), będące wypłatami w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 41) Ustawy o PPK,
64. Wypłata Transferowa – wypłata transferowa, o której mowa w art. 2 ust. 1 pkt 42) Ustawy o PPK,
65. Zamiana – należy przez to rozumieć jednoczesne odkupienie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu, i nabycie, za środki pieniężne uzyskane z tego odkupienia, Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu,
66. Zarządzający z UE – osoba prawna z siedzibą na terytorium Państwa Członkowskiego, która uzyskała zezwolenie właściwego organu w Państwie Członkowskim na wykonywanie działalności zarządzania alternatywnym funduszem inwestycyjnym zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym działalność zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
67. Zgromadzenie Uczestników – należy przez to rozumieć organ Funduszu działający na podstawie Ustawy i Statutu,
68. Zwrot – należy przez to rozumieć zwrot, o którym mowa w art. 2 ust. 1 pkt 47) Ustawy o PPK.

Art. 2. Fundusz i Subfundusze

1. Fundusz jest osobą prawną i prowadzi działalność pod nazwą UNIQA Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
2. Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w którym wszystkie Subfundusze są subfunduszami zdefiniowanej daty, o których mowa w art. 39 Ustawy o PPK, działającym na zasadach określonych w Ustawie, Ustawie o PPK oraz niniejszym Statucie.
3. Fundusz może używać skróconej nazwy UNIQA Emerytura SFIO.
4. Fundusz składa się z następujących Subfunduszy:
   1) UNIQA Emerytura 2025;
   2) UNIQA Emerytura 2030;
   3) UNIQA Emerytura 2035;
   4) UNIQA Emerytura 2040;
   5) UNIQA Emerytura 2045;
   6) UNIQA Emerytura 2050;
   7) UNIQA Emerytura 2055;
   8) UNIQA Emerytura 2060;
   9) UNIQA Emerytura 2065;

10) UNIQA Emerytura 2070.

5. Każdy z Subfunduszy może stosować inną politykę inwestycyjną.
6. Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.
7. Fundusz uzyskuje osobowość prawną z chwilą wpisu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.
8. Fundusz nie jest podmiotem zależnym od Towarzystwa.
9. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa.
10. *skreślony*

Art. 3. Organy i sposób reprezentacji Funduszu

1. Organami Funduszu są:
   1) UNIQA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chłodnej 51, 00-867 Warszawa, działające zgodnie z przepisami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych; Towarzystwo może używać nazwy skróconej: „UNIQA TFI S.A.",
   2) Zgromadzenie Uczestników.
2. Towarzystwo jako organ Funduszu odpłatnie zarządza Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu uprawnieni są, zgodnie ze statutem Towarzystwa, dwaj członkowie zarządu Towarzystwa działający łącznie lub jeden członek zarządu Towarzystwa działający łącznie z prokurentem.
3. Towarzystwo staje się organem Funduszu z chwilą wpisu Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.
4. Towarzystwo działa w interesie Uczestników.
5. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków spowodowane jest okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.

Art. 4. Zgromadzenie Uczestników

1. W Funduszu działa Zgromadzenie Uczestników, które zwoływane jest w celu wyrażenia zgody na:
   1) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
   2) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez Zarządzającego z UE.
2. W zakresie nieuregulowanym w Statucie tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał określa regulamin przyjęty przez Zgromadzenie Uczestników.
3. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w Warszawie.
4. Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi zwołujący zgromadzenie.
5. Zgromadzenie Uczestników zwołuje Towarzystwo, a w przypadku zawarcia umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1b Ustawy, jeżeli umowa ta tak stanowi - Zarządzający z UE:
   1) ogłaszając o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników, w sposób określony w Statucie Funduszu dla ogłaszania zmian Statutu, z zastrzeżeniem że ogłoszenie następuje przed przekazaniem Uczestnikom zawiadomienia, o którym mowa w pkt 2) poniżej,
   2) zawiadamiając o Zgromadzeniu Uczestników każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na Trwałym Nośniku Informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników,
   3) udostępniając zawiadomienie o planowanym Zgromadzeniu Uczestników przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa wraz z Kluczowymi informacjami dla inwestorów od dnia ogłoszenia, o którym mowa w pkt 1).
6. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu, według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników.
7. Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawiesza się zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.
8. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwa udziela się w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
9. Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy posiadający co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa Funduszu, według stanu na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników.
10. Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników zarząd Towarzystwa jest obowiązany przedstawić Uczestnikom swoją rekomendację oraz udzielić Uczestnikom wyjaśnień na temat interesujących ich zagadnień związanych ze zdarzeniem, o którym mowa w ust. 1, w tym odpowiedzieć na zadane przez Uczestników pytania.
11. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody, o której mowa w ust. 1.
12. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.
13. Uchwała o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 1, zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.
14. Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza.

Art. 5. Depozytariusz

1. Towarzystwo, w drodze pisemnej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego, ustanowiło mBank Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 18, 00-850 Warszawa jako depozytariusza Funduszu.
2. Umowa, o której mowa w ust. 1, nie ogranicza obowiązków Depozytariusza określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.
3. Depozytariusz działa w interesie Uczestników, niezależnie od Towarzystwa.

Art. 6. Czas trwania Funduszu

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Art. 7. Utworzenie Funduszu

1. Utworzenie Funduszu wymaga:
   1) nadania Funduszowi Statutu przez Towarzystwo;
   2) zawarcia przez Towarzystwo z Depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego;
   3) wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.
2. Po dokonaniu czynności, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, Towarzystwo niezwłocznie składa wniosek do sądu rejestrowego o wpisanie Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.

Art. 8. Tworzenie nowych Subfunduszy

Fundusz może tworzyć nowe subfundusze będące funduszami zdefiniowanej daty, o których mowa w art. 39 Ustawy o PPK, w drodze zmiany Statutu.

Art. 9. Wykonywanie przez Fundusz praw z papierów wartościowych

1. Fundusz dysponuje prawami z papierów wartościowych wchodzącymi w skład portfeli inwestycyjnych Subfunduszy oraz wykonuje wszelkie uprawnienia z nich wynikające.
2. Fundusz jest zobowiązany w szczególności do lokowania Aktywów Funduszu w interesie Uczestników i zgodnie z celem inwestycyjnym danego Subfunduszu określonym w Statucie, zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Funduszu i Subfunduszy poprzez działania własne oraz podmiotów świadczących usługi i współpracujących z Funduszem.

Rozdział 2. POSTANOWIENIA WSPÓLNE W ZAKRESIE POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZY

Art. 10. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu i Subfunduszy

1. Ograniczenia inwestycyjne, zasady dotyczące polityki w zakresie zaciągania kredytów i pożyczek, udzielania pożyczek papierów wartościowych, określone w niniejszym rozdziale, stosuje się osobno w odniesieniu do wartości Aktywów każdego z Subfunduszy, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Postanowienia niniejszego rozdziału odnoszą się do danego Subfunduszu, o ile Część II Statutu nie stanowi inaczej.

Art. 11. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Funduszu i Subfunduszy

1. Jeżeli postanowienia Części II Statutu nie stanowią inaczej, Fundusz, z zastrzeżeniem ustępów poniższych oraz art. 15 Statutu, może lokować Aktywa Subfunduszy wyłącznie 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 rynkach zorganizowanych niebędących rynkami regulowanymi w Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim oraz na rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie, wskazanych odpowiednio w art. 12 Statutu,
   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, pod warunkiem że postanowienia Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu przewidują dokonywanie tego rodzaju lokat,
   3) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, a także – na podstawie zgody KNF – w bankach zagranicznych w rozumieniu tej ustawy, pod warunkiem, że bank zagraniczny podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym w rozumieniu tej ustawy,
   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, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
      c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1), lub
      d) emitowane przez inne podmioty określone w postanowieniach Statutu odnoszących się do danego Subfunduszu, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a)–c) oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
         i) jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000,00 (dziesięć milionów) EUR,
         ii) publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego, dotyczące rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek,
         iii) należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
         iv) zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w pkt iii) powyżej, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności,
   5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w art. 93 ust. 1 pkt 1), 2) i 4) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, z tym że łączna wartość tych lokat nie może przekroczyć 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu,
   6) listy zastawne emitowane przez bank hipoteczny.
2. Lokowanie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym oraz w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD, wymaga uzyskania zgody KNF na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.
3. KNF może udzielić zgody na lokowanie aktywów Subfunduszy w depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym.

4. Papiery wartościowe, o których mowa w ust. 1, powinny spełniać następujące kryteria:
   1) potencjalna strata Funduszu wynikająca z lokaty w papier wartościowy jest ograniczona do zapłaconej za niego ceny,
   2) są zbywalne bez ograniczeń oraz ich płynność pozwala na wypełnienie przez Fundusz wymogu zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa na żądanie Uczestnika,
   3) jest możliwa ich wiarygodna wycena w oparciu o:
      a) dokładną, wiarygodną i regularnie ustalaną cenę rynkową lub cenę ustalaną przez niezależny od emitenta system wyceny – w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w ust. 1 pkt 1) i 2),
      b) informacje regularnie dostarczane od emitenta lub ustalone na podstawie wiarygodnych badań inwestycyjnych – w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w ust. 1 pkt 5),
   4) informacje na ich temat są dostępne:
      a) uczestnikom rynku, w sposób regularny, dokładny i wyczerpujący – w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w ust. 1 pkt 1) i 2),
      b) Funduszowi, w sposób regularny i dokładny – w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w ust. 1 pkt 5),
   5) ich nabycie jest zgodne z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną danego Subfunduszu,
   6) wynikające z nich ryzyko inwestycyjne jest należycie uwzględnione w procesie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Funduszu.
5. Jeżeli z informacji posiadanych przez Fundusz nie wynika inaczej, papiery wartościowe, o których mowa w ust. 1 pkt 1), uznaje się za spełniające kryteria określone w ust. 4 pkt 2).
6. Certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego powinny spełniać kryteria określone w ust. 4 oraz następujące kryteria:
   1) w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, działające w formie spółek inwestycyjnych lub funduszy powierniczych:
      a) instytucje te podlegają zasadom ładu korporacyjnego stosowanego w odniesieniu do spółek,
      b) w przypadku gdy zarządzanie portfelem inwestycyjnym instytucji zostanie zlecone innemu podmiotowi, podmiot ten podlega, właściwym ze względu na siedzibę, przepisom dotyczącym ochrony interesów inwestorów,
   2) w przypadku certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, inne niż spółki inwestycyjne lub fundusze powiernicze:
      a) instytucje te podlegają zasadom ładu korporacyjnego równoważnym do stosowanych w odniesieniu do spółek,
      b) są zarządzane przez podmiot podlegający regulacjom dotyczącym ochrony interesów inwestorów.
7. Jeżeli z informacji posiadanych przez Fundusz nie wynika inaczej, certyfikaty inwestycyjne uznaje się za spełniające kryteria określone w ust. 6 pkt 2).
8. Papiery wartościowe, których wartość lub cena rynkowa jest oparta lub powiązana z wartością lub ceną rynkową innych praw majątkowych, powinny spełniać kryteria określone w ust. 4. Prawami majątkowymi, na których wartości lub cenie rynkowej są oparte lub z których wartością lub ceną rynkową są powiązane papiery wartościowe, mogą być również prawa majątkowe niewymienione w ust. 1.
9. Fundusz może nabywać Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w ust. 1 pkt 1), 2) i 4), o ile istnieje możliwość ustalenia w każdym czasie ich wiarygodnej wartości w oparciu o Wartość Godziwą lub skorygowaną cenę nabycia, o których mowa w przepisach dotyczących rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
10. Jeżeli z informacji posiadanych przez Fundusz nie wynika inaczej, przyjmuje się, że Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w ust. 1 pkt 1), spełniają kryteria, o których mowa w art. 1 ust. 15, oraz kryteria, o których mowa w ust. 1.
11. Uznaje się, że Instrumenty Rynku Pieniężnego lub ich emitent spełniają kryterium podlegania regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i ich oszczędności, o którym mowa w ust. 1 pkt 4), w przypadku gdy:
   1) instrumenty te są zbywalne bez ograniczeń,
   2) są dostępne odpowiednie informacje na ich temat, w tym informacje umożliwiające właściwą ocenę ryzyka kredytowego związanego z inwestycjami w takie instrumenty.
12. Za odpowiednie informacje, o których mowa w ust. 11 pkt 2), uznaje się:
   1) w przypadku Instrumentów Rynku Pieniężnego, o których mowa w ust. 1 pkt 4) lit. c) i d), oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego emitowanych przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego albo przez organizację międzynarodową, a które nie są poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Państwo Członkowskie albo w przypadku państwa federalnego będącego Państwem Członkowskim – przez jednego z członków federacji:
      a) informacje o emisji lub programie emisji, a także o sytuacji prawnej i finansowej emitenta przed emisją instrumentu rynku pieniężnego, które podlegają aktualizacji w sposób regularny oraz w każdym przypadku, gdy ma miejsce znaczące zdarzenie, oraz które są sprawdzane przez wyspecjalizowany i niezależny od emitenta podmiot, oraz
      b) dostępne wiarygodne dane ilościowe dotyczące emisji lub programu emisji,
   2) w przypadku Instrumentów Rynku Pieniężnego, o których mowa w ust. 1 pkt 4) lit. b):
      a) informacje o emisji lub programie emisji lub o sytuacji prawnej i finansowej emitenta przed emisją Instrumentu Rynku Pieniężnego, które podlegają aktualizacji w sposób regularny oraz w każdym przypadku, gdy ma miejsce znaczące zdarzenie, oraz
      b) dostępne wiarygodne dane ilościowe dotyczące emisji lub programu emisji lub inne dane umożliwiające właściwą ocenę ryzyka kredytowego związanego z inwestycjami w takie instrumenty,
   3) w przypadku Instrumentów Rynku Pieniężnego, o których mowa w ust. 1 pkt 4) lit a), z wyjątkiem instrumentów emitowanych przez Narodowy Bank Polski, bank centralny Państwa Członkowskiego albo przez Europejski Bank Centralny oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego, o których mowa w pkt 1 – informacje o emisji lub programie emisji lub informacje o sytuacji prawnej i finansowej emitenta przed emisją Instrumentu Rynku Pieniężnego.
13. Za podmiot, o którym mowa w ust. 1 pkt 4) lit. b), podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne jak określone prawem wspólnotowym, uznaje się podmiot, który:
   1) ma swoją siedzibę w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Szwajcarii, Japonii, Kanadzie albo w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub
   2) posiada rating przynajmniej na poziomie inwestycyjnym, lub
   3) na podstawie szczegółowej analizy można wykazać, że reguły ostrożności stosowane w odniesieniu do tego podmiotu są co najmniej tak rygorystyczne, jak ustanowione przez prawo wspólnotowe.
14. Przez mechanizm przekształcania długu w papiery wartościowe, o którym mowa w ust. 1 pkt 4) lit. d) pkt iv), rozumie się ustanowione celem realizacji operacji przekształcenia długu w papiery wartościowe spółki fundusze powiernicze lub inne instytucje wspólnego inwestowania.

15. Przez bankowe narzędzia zapewnienia płynności, o których mowa w ust. 1 pkt 4) lit. d) pkt iv), rozumie się czynności bankowe świadczone przez bank krajowy, instytucję kredytową albo bank zagraniczny spełniający kryteria, o których mowa w ust. 1 pkt 4) lit. b).
16. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszy może nabywać:
    1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
    1a) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze portfelowe, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
    2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
    3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
        a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika bezpośrednio lub pośrednio z aktywów tych instytucji albo zapewniają, że giełdowa wartość tytułów uczestnictwa tych instytucji nie różni się w znaczny sposób od wartości aktywów netto na tytuły uczestnictwa tych instytucji,
        b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa Członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem,
        c) przepisy właściwe ze względu na siedzibę tych instytucji zapewniają ochronę interesów inwestorów w zakresie co najmniej takim, jak określoną w prawie wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe,
        d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych,

    – pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne innych funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
17. Fundusz może dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w 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 ust. 4 pkt 2 i ust. 6 oraz ust. 16 pkt 3, w szczególności stosują ograniczenia inwestycyjne inne niż określone w rozdziale 1 działu V Ustawy zapewniające ochronę inwestorów.
18. Fundusz może dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu, o których mowa w ust. 17, 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 raz na 3 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.

Art. 12. Rynki zorganizowane, na których Fundusz może lokować aktywa Subfunduszy

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu lub oferty publicznej na rynkach regulowanych i zorganizowanych w Rzeczypospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim oraz na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie:
    1) Japonia: Osaka Exchange, Nagoya Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange;
    2) Kanada: Canadian Securities Exchange, Montréal Exchange, Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange;
    3) Konfederacja Szwajcarska (Szwajcaria): BX Swiss, SIX Swiss Exchange;
    4) Królestwo Norwegii (Norwegia): Oslo Børs;
    5) Meksykańskie Stany Zjednoczone (Meksyk): Bolsa Mexicana de Valores (Mexican Stock Exchange);
    6) Nowa Zelandia: New Zealand Exchange;
    7) Państwo Izrael (Izrael): Tel-Aviv Stock Exchange;
    8) Republika Chile (Chile): Bolsa Electrónica de Chile;
    9) Republika Korei (Korea Południowa): Korea Exchange;
    10) Republika Turcji (Turcja): Borsa İstanbul;
    11) Stany Zjednoczone Ameryki (USA): Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, NASDAQ Global Select Market, NASDAQ Stock Market, New York Stock Exchange, NYSE American;
    12) Związek Australijski (Australia): National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange;
    13) Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii I Irlandii Północnej: London Stock Exchange.
2. Ilekroć w Części II Statutu jest mowa o lokowaniu Aktywów danego Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego w określonym państwie, należy przez to rozumieć dokonywanie lokat w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu lub oferty publicznej na rynku lub rynkach zorganizowanych wskazanych przy tym państwie w ust. 1.
3. Fundusz może lokować Aktywa każdego z Subfunduszy na wszystkich rynkach zorganizowanych wskazanych w ust. 1, bez względu na to czy państwa siedziby tych rynków zostały wyszczególnione w zasadach polityki inwestycyjnej danego Subfunduszu, określonych w Części II Statutu.
4. Szczegółowe kryteria doboru lokat zostały wskazane w Części II Statutu.

Art. 13. 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 rynkach zorganizowanych niebędących rynkami regulowanymi w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie Członkowskim oraz na rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie, wskazanych odpowiednio w art. 12 ust. 1 Statutu.
2. Fundusz może zawierać w odniesieniu do portfela inwestycyjnego Subfunduszu umowy, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem że:

1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu określonym w Statucie,
2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
   a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć do tego portfela w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
   b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
   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 przypadających na Subfundusz,
3) bazę Instrumentów Pochodnych stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 1), 2) i 4), stopy procentowe, kursy walut lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, indeksy kredytowe lub indeksy akcji, oraz
4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 11 ust. 1, lub przez rozliczenie pieniężne.

3. Fundusz może zawierać w odniesieniu do portfela inwestycyjnego Subfunduszu umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:
   1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim, a także w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska oraz Państwo Członkowskie wskazanym odpowiednio w art. 12 ust. 1 Statutu, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
   2) instrumenty te podlegają codziennie, w każdym Dniu Roboczym, możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej Wartości Godziwej,
   3) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana,
   4) zawarcie takiej umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym danego Subfunduszu,
   5) bazę instrumentów stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 1), 2) i 4), stopy procentowe, kursy walut lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, indeksy kredytowe lub indeksy akcji.
4. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego zawierane będą umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne wymienione w ust. 6, a przy wyborze tych instrumentów Fundusz będzie kierował się następującymi kryteriami:
   1) płynności,
   2) ograniczenia kosztów transakcyjnych,
   3) ograniczenia ryzyka kursowego,
   4) ograniczenia ryzyka kontrahenta,

   przy zastrzeżeniu, że niezależnie od kryteriów określonych powyżej, przy zawieraniu wspomnianych umów mają również zastosowanie te same kryteria doboru lokat, jakie byłyby zastosowane do oceny Instrumentu Bazowego, oraz następujące dodatkowe kryteria takie jak: płynność Instrumentów Pochodnych, ich cena, dostępność oraz zgodność ze strategią i celami inwestycyjnymi Subfunduszu.
5. Warunkiem zastosowania Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, jest, aby portfel inwestycyjny Subfunduszu, z uwzględnieniem ekspozycji na instrumentach stanowiących bazę utrzymywanych w portfelu Subfunduszu Instrumentów Pochodnych, spełniał założenia realizowanej polityki inwestycyjnej Subfunduszu, a w szczególności, aby nie naruszał ograniczeń i limitów inwestycyjnych dotyczących poszczególnych składników lokat Subfunduszu. Specyficzne dla każdego Subfunduszu warunki zastosowania Instrumentów Pochodnych zostały określone osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu.
6. Fundusz będzie zawierał umowy mające za przedmiot następujące Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne:
   1) kontrakty terminowe na akcje,
   2) kontrakty terminowe na indeksy akcji,
   3) kontrakty terminowe na obligacje,
   4) kontrakty terminowe na kurs waluty,
   5) opcje na akcje,
   6) opcje na indeksy akcji,
   7) opcje na kurs waluty,
   8) opcje na stopę procentową,
   9) warranty opcyjne,
   10) transakcje swap na stopę procentową,
   11) transakcje forward na kurs waluty,
   12) transakcje swap na kurs waluty,
   13) transakcje FRA (forward rate agreement).
7. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 15 Statutu, Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych.
8. Przepisu ust. 7 nie stosuje się w przypadku Instrumentów Pochodnych, których bazę stanowią indeksy.
9. Udział kontraktów terminowych w aktywach liczony jest według wartości kontraktu terminowego rozumianego jako iloczyn mnożnika, kursu kontraktu terminowego oraz liczby kontraktów.
10. Fundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym Instrumentem Pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 11 ust. 4, a wbudowany Instrument Pochodny:
    1) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów dłużnych papierów wartościowych, indeksów kredytowych lub indeksów akcji, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument pochodny,
    2) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej,
    3) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

11. Fundusz może nabywać Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym Instrumentem Pochodnym, pod warunkiem że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 11 ust. 9–15, a wbudowany Instrument Pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w ust. 10.
12. Instrumenty finansowe, w przypadku których wbudowany Instrument Pochodny może zostać również zbyty przez wyłączenie z umowy zasadniczej, nie są uznawane za papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym Instrumentem Pochodnym. W takim przypadku wbudowany Instrument Pochodny jest traktowany jako odrębny Instrument Pochodny.
13. Jeżeli papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego zawiera wbudowany Instrument Pochodny, wartość wbudowanego Instrumentu Pochodnego uwzględnia się przy stosowaniu przez Fundusz limitów inwestycyjnych określonych dla Subfunduszy w Części II Statutu.
14. Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą pełnić funkcje dwojakiego rodzaju:
    1) służyć jako zabezpieczenie przed ryzykiem utraty wartości Instrumentu Bazowego, a zatem przed:
        a) zmianą kursów lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu lub rozważanych jako przyszłe inwestycje,
        b) zmianą kursów walut, w których określana jest wartość lokat Subfunduszu,
        c) zmianą wysokości stóp procentowych w związku z dokonanymi lub planowanymi lokatami Funduszu w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub inne aktywa utrzymywane na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu przypadających na Subfundusz.
    2) służyć do sprawnego zarządzania portfelem; wykorzystanie Instrumentów Pochodnych do sprawnego zarządzania portfelem może odbywać się w przypadku, gdy:
        a) Instrument Pochodny jest bardziej płynny niż Instrument Bazowy,
        b) koszty transakcyjne są niższe w przypadku Instrumentu Pochodnego.
15. Specyficzne dla każdego Subfunduszu kryteria wyboru Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych zostały określone osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu.
16. Fundusz zawiera na rzecz Subfunduszy transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, wyłącznie na warunkach i w zakresie określonym w Ustawie, Ustawie o PPK oraz przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 116d Ustawy, oraz art. 37 ust. 18 Ustawy o PPK. W szczególności w przypadku transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, Fundusz jest obowiązany ustalać wartość ryzyka kontrahenta, na zasadach określonych powołanymi wyżej przepisami wykonawczymi.

Art. 14. Kryteria doboru instrumentów finansowych do portfeli Subfunduszy

1. Środki Funduszu lokowane są zgodnie z polityką inwestycyjną poszczególnych Subfunduszy w instrumenty finansowe dopuszczone do inwestowania przy zachowaniu limitów inwestycyjnych, określonych szczegółowo w Części II Statutu Funduszu lub wynikających z obowiązujących przepisów prawa.
2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
3. Lokaty Funduszu na rachunek Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego, oceny ryzyka kredytowego emitenta, przewidywania odnośnie do kształtowania się rynkowych stóp procentowych oraz wyceny przyszłych płatności.
4. Lokaty Funduszu na rachunek Subfunduszu w akcje i inne papiery udziałowe są dokonywane na podstawie analizy biorącej pod uwagę zarówno czynniki fundamentalne, gdzie podstawowymi kryteriami są: określenie perspektywicznych rodzajów działalności i branż, efektywność przedsiębiorstwa, spodziewana dynamika wyników finansowych, wycena akcji, ocena czynników jakościowych związanych z zarządem i produktem, jak i pozostałe czynniki, wśród których należy wymienić płynność akcji, rozmiar spółki, udział spółki w indeksach rynkowych, zmiany w akcjonariacie oraz inne czynniki rynkowe, mogące wpłynąć na cenę papieru wartościowego w przyszłości.
5. W celu zapewnienia założonej płynności, środki Subfunduszy są utrzymywane na rachunkach bankowych, w bankach o niskim ryzyku niewypłacalności oraz są lokowane w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.
6. Aktywa Subfunduszu mogą być inwestowane w lokaty denominowane w walutach obcych, w części ograniczonej limitem szczegółowo określonym w polityce inwestycyjnej Subfunduszu.
7. Fundusz zawiera w odniesieniu do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne na podstawie analizy dotyczącej kształtowania się cen Instrumentów Bazowych w przyszłości oraz wyceny Instrumentów Pochodnych. W szczególności, Instrumenty Pochodne mają na celu zabezpieczenie aktywów Subfunduszy przed przewidywaną niekorzystną zmianą wartości Instrumentów Bazowych znajdujących się w portfelu Subfunduszu lub są wykorzystywane w zastępstwie Instrumentów Bazowych w celu obniżenia kosztów zarządzania Funduszem. Instrumenty Pochodne nie mogą zwiększać ryzyka Subfunduszu ponad ryzyko wynikające z polityki inwestycyjnej Subfunduszu. W przypadku wykorzystywania Instrumentów Pochodnych stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące limitów inwestycyjnych dla Instrumentów Bazowych Subfunduszu.
8. Lokaty Funduszu na rachunek Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą są dokonywane na podstawie analizy biorącej pod uwagę zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu, historyczne kształtowanie się stopy zwrotu, dostępność oraz koszty realizacji transakcji.

Art. 15. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne Funduszu i Subfunduszy

1. Zastosowanie mają zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne wynikające z Ustawy o PPK oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
2. Szczegółowe zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne dla Subfunduszy zostały określone osobno dla każdego Subfunduszu w Części II Statutu.

Art. 16. Dopuszczalna wysokość pożyczek i kredytów udzielanych i zaciąganych przez Fundusz

1. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe:
    1) przy udziale firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych, o których mowa w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, lub

2) w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczeń na podstawie Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzonego przez:
   a) KDPW,
   b) spółkę, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
   c) izbę rozliczeniową, o której mowa w art. 68a ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

2. Pożyczka, o której mowa w ust. 1, może zostać udzielona pod warunkiem, że:
   1) Fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych, papierach wartościowych lub prawach majątkowych, w które Fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w Statucie,
   2) wartość zabezpieczenia, wyceniona według metody przyjętej przez Fundusz dla wyceny Aktywów Funduszu, będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Funduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych,
   3) pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy,
   4) zabezpieczenie mogące być przedmiotem zapisu na rachunkach Funduszu będzie ewidencjonowane na rachunkach Funduszu, a zabezpieczenie niemogące być przedmiotem zapisu na rachunkach Funduszu będzie udokumentowane przez złożenie u Depozytariusza odpowiednich dokumentów potwierdzających ustanowienie zabezpieczenia; w przypadku pożyczek udzielanych w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczeń zabezpieczenie będzie ewidencjonowane na zasadach określonych w regulaminie, o którym mowa w:
      a) art. 50 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi – w przypadku KDPW,
      b) art. 48 ust. 15 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi – w przypadku spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
      c) art. 68d ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi – w przypadku izby rozliczeniowej, o której mowa w art. 68a ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
3. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% (trzydzieści procent) WANS.
4. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych i papierów wartościowych tego samego emitenta, będących w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, nie może przekroczyć limitu, o którym mowa w art. 96 ust. 1 i 3, art. 97 ust. 1, art. 98 ust. 2–4, art. 99 lub art. 100 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
5. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) WANS w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

Art. 17. Umowy z innymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo.

Art. 18. Dochody Funduszu i Subfunduszy

1. Dochody osiągnięte z dokonywanych inwestycji Funduszu powiększają wartość Aktywów Funduszu i odpowiednio wartość Aktywów Subfunduszy oraz wartość Jednostek Uczestnictwa.
2. Fundusz ani Subfundusze nie wypłacają dochodów Uczestnikom.

Rozdział 3. JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

Art. 19. Cechy Jednostki Uczestnictwa

1. Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.
2. Jednostki Uczestnictwa są podzielne.
3. Jednostki Uczestnictwa nie są oprocentowane.
4. Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Ustawie o PPK, Statucie, prospekcie informacyjnym Funduszu oraz Umowie o prowadzenie PPK i Umowie o zarządzanie PPK.
5. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa jest zmienna.
6. Fundusz identyfikuje Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane na każdym Subrejestrze, w szczególności po dacie i cenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.
7. Jednostki Uczestnictwa należą do kategorii jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz bezpośrednio, o których mowa w art. 83a ust. 1 pkt 1) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Fundusz nie zbywa Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 i 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
8. Początkową wartością Jednostki Uczestnictwa w przypadku każdego Subfunduszu jest 100 zł.

Art. 20. Podział Jednostki Uczestnictwa

1. Fundusz zastrzega sobie możliwość dokonywania podziału Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu.
2. Podział ten dokonany zostanie poprzez podzielenie każdej Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przez określoną liczbę na równe części tak, aby całkowita wartość posiadanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu po podziale była równa wartości Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu przed podziałem.
3. Decyzja o podziale Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zostanie opublikowana w dzienniku, o którym mowa w art. 36 ust. 2 Statutu, co najmniej na 2 (dwa) tygodnie przed podziałem.
4. W ciągu 5 (pięciu) dni od dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Fundusz wystawi Uczestnikom potwierdzenia dotyczące liczby i wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu posiadanych przez nich po podziale.

Art. 21. Zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Z zastrzeżeniem art. 2 ust. 10, Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa każdego Dnia Wyceny na zasadach określonych w Statucie, prospekcie informacyjnym Funduszu, Ustawie o PPK, Umowie o zarządzanie PPK oraz Umowie o prowadzenie PPK.

2. Środki gromadzone przez Uczestnika PPK lokowane są w Subfunduszu właściwym dla jego wieku zgodnie z Ustawą o PPK, z zastrzeżeniem art. 28 i art. 29 oraz ust. 3 poniżej.
3. Uczestnik PPK, na zasadach określonych w Umowie o prowadzenie PPK, może złożyć Funduszowi wniosek o zmianę Alokacji, o ile Umowa o prowadzenie PPK będzie dopuszczała taką możliwość, z zastrzeżeniem ust. 4b.
4. Z zastrzeżeniem ust. 4a, Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa wyłącznie za Wpłaty Podstawowe, Wpłaty Dodatkowe, Wpłaty Powitalne, Dopłaty Roczne, wpłaty dokonane do danego Subfunduszu w ramach Wypłaty Transferowej, Konwersji lub Zamiany, o których mowa w Ustawie o PPK, lub za środki przekazane przez likwidatora, o których mowa w art. 87 ust. 21 tej ustawy.

4a. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa za wpłaty Uczestnika, który zawarł z Funduszem umowę na pokrycie Wkładu Własnego, dokonywane w związku ze zwrotem Wypłaty na pokrycie Wkładu Własnego. Zasady i terminy zwrotu Wypłaty na pokrycie Wkładu Własnego określa umowa na pokrycie Wkładu Własnego.

4b. Fundusz rozpocznie zbywanie Jednostek Uczestnictwa każdego spośród tworzonych nowych Subfunduszy, kiedy w imieniu i na rzecz Uczestników PPK urodzonych w latach należących do pięcioletniego przedziału roczników, dla których taki Subfundusz jest odpowiedni z uwagi na zdefiniowaną datę Subfunduszu, zostanie zawarta pierwsza Umowa o prowadzenie PPK. O rozpoczęciu zbywania Jednostek Uczestnictwa nowego Subfunduszu Towarzystwo ogłosi na stronie internetowej tfi.uniqa.pl. Wniosek o dokonanie Zamiany lub wniosek o zmianę Alokacji, w wyniku których ma nastąpić zbycie Jednostek Uczestnictwa nowego Subfunduszu, o którym mowa powyżej, może zostać złożony po rozpoczęciu zbywania Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu.

5. Zbycie Jednostek Uczestnictwa nastąpi nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia dokonania wpłat na te Jednostki Uczestnictwa, o których mowa w ust. 4 lub 4a, na rachunek Funduszu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, z zastrzeżeniem ust. 6 i 7.
6. Zbycie Jednostek Uczestnictwa za Wpłaty Podstawowe i Wpłaty Dodatkowe następuje nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia, w którym Fundusz otrzyma Raport Zbiorczy oraz nastąpi uznanie rachunku bankowego Funduszu odpowiednią kwotą Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
7. Zbycie Jednostek Uczestnictwa za wpłaty dokonane w ramach Wypłaty Transferowej następuje nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia, w którym:
   1) Fundusz otrzymał od innej instytucji finansowej zarządzającej PPK, PPE lub IKE, z którego Uczestnik PPK dokonuje Wypłaty Transferowej prawidłowy egzemplarz informacji dotyczącej Uczestnika PPK, o której mowa w art. 104 ust. 2 Ustawy o PPK, a także
   2) nastąpi uznanie rachunku bankowego Funduszu odpowiednią kwotą Wypłaty Transferowej,

   chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

8. Uczestnik może rozporządzać środkami zgromadzonymi w PPK jedynie na zasadach określonych w przepisach rozdziału 15 Ustawy o PPK, z zastrzeżeniem art. 21 Ustawy o PPK.
9. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnika w ramach:
   1) Wypłaty;
   2) Wypłaty Transferowej;
   3) Zwrotu;
   4) Konwersji lub Zamiany,
   5) likwidacji Funduszu lub Subfunduszu,

   oraz w innych przypadkach przewidzianych w przepisach prawa, w tym w szczególności w Ustawie o PPK.
10. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa nastąpi nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych po zgłoszeniu żądania ich odkupienia na zasadach określonych w Ustawie o PPK, prospekcie informacyjnym Funduszu oraz Umowie o zarządzanie PPK i Umowie o prowadzenie PPK.
11. Zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do Subrejestru liczby zbytych Jednostek Uczestnictwa.
12. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do Subrejestru liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek.
13. Fundusz nie przewiduje wypłaty dochodów Funduszu w sposób inny niż poprzez odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.
14. W zakresie nieuregulowanym w Statucie, środki uzyskane w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Fundusz przekazuje na zasadach określonych w Ustawie o PPK, prospekcie informacyjnym Funduszu oraz Umowie o prowadzenie PPK i Umowie o zarządzanie PPK.
15. Szczegółowe zasady i warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa określa prospekt informacyjny Funduszu oraz Umowa o prowadzenie PPK i Umowa o zarządzanie PPK.

Art. 22. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach Wypłaty

1. Na zasadach określonych w Ustawie o PPK, prospekcie informacyjnym Funduszu oraz Umowie o prowadzenie PPK i Umowie o zarządzanie PPK, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w ramach Wypłaty na wniosek Uczestnika złożony Funduszowi:
   1) po osiągnięciu przez Uczestnika 60. roku życia, w przypadkach określonych w art. 99 oraz art. 100 Ustawy o PPK (odpowiednio „Wypłata Podstawowa" lub „Wypłata Podstawowa w formie świadczenia małżeńskiego");
   2) w przypadku poważnego zachorowania Uczestnika, jego małżonka lub dziecka, o którym mowa w art. 101 Ustawy o PPK („Wypłata na pokrycie kosztów leczenia");
   3) w celu pokrycia wkładu własnego związku z zaciągnięciem kredytu na budowę lub przebudowę budynku mieszkalnego lub mieszkania albo na nabycie nieruchomości, o którym mowa w art. 98 Ustawy o PPK („Wypłata na pokrycie wkładu własnego").
2. Wypłata Podstawowa w części wypłacanej jednorazowo dokonywana jest w formie pieniężnej w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia poprawnego i kompletnego wniosku o Wypłatę Podstawową. W celu dokonania Wypłaty Podstawowej Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w odpowiedniej wysokości zgromadzone na Subrejestrze nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych po dniu, w którym Fundusz otrzymał poprawny i kompletny wniosek o Wypłatę Podstawową.
3. W przypadku Wypłaty Podstawowej w ratach lub Wypłaty Podstawowej w formie świadczenia małżeńskiego, wypłata pierwszej raty dokonywana jest w formie pieniężnej, w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia poprawnego i kompletnego odpowiednio Wniosku o Wypłatę Podstawową lub Wniosku o Wypłatę Podstawową w formie świadczenia małżeńskiego, a kolejne raty w terminie nie dłuższym niż 14 dni od zakończenia miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty danej raty. W celu dokonania Wypłaty Podstawowej w ratach lub Wypłaty w formie świadczenia małżeńskiego, w odniesieniu do pierwszej raty, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w odpowiedniej wysokości zgromadzone na Subrejestrze Uczestnika nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych po dniu, w którym Fundusz otrzymał poprawny i kompletny odpowiednio Wniosek o Wypłatę Podstawową lub

Wniosek o Wypłatę Podstawową w formie świadczenia małżeńskiego, a w przypadku kolejnych rat - nie później niż w terminie 7 dni od zakończenia miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty danej raty.

4. Wypłata Podstawowa i Wypłata Podstawowa w formie świadczenia małżeńskiego dokonywana jest przelewem na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, wskazany przez Uczestnika lub wspólnie przez małżonków w przypadku świadczenia małżeńskiego.
5. Wypłata na pokrycie kosztów leczenia może być dokonywana jednorazowo albo w ratach. Forma wypłaty wskazywana jest we wniosku o Wypłatę na pokrycie kosztów leczenia. Wypłata jednorazowa, a w przypadku wypłaty w ratach - pierwsza rata, dokonywane są w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia poprawnego i kompletnego wniosku o Wypłatę na pokrycie kosztów leczenia, a w przypadku wypłat kolejnych rat - w terminie 14 dni od dnia zakończeniu każdego kolejnego okresu rozliczeniowego (miesięcznego/kwartalnego itp.) poprzedzającego miesiąc wypłaty danej raty.
6. Wypłata na pokrycie kosztów leczenia dokonywana jest w formie pieniężnej przelewem na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, wskazany przez Uczestnika. W celu dokonania Wypłaty na pokrycie kosztów leczenia Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w odpowiedniej wysokości zgromadzone na Subrejestrze nie później niż w terminie 7 dni po dniu, w którym Fundusz otrzymał poprawny i kompletny wniosek o Wypłatę na pokrycie kosztów leczenia, a w przypadku wypłat kolejnych rat – w terminie 7 dni po zakończeniu każdego kolejnego okresu zakończeniu każdego kolejnego okresu rozliczeniowego (miesięcznego/kwartalnego itp.) poprzedzającego miesiąc wypłaty danej raty.
7. Wypłata na pokrycie Wkładu Własnego dokonywana jest na podstawie umowy zawartej przez Uczestnika z Funduszem, pod warunkiem, że w dniu złożenia wniosku o zawarcie umowy na pokrycie wkładu własnego Uczestnik nie ukończył 45 lat.
8. Wypłaty na pokrycie wkładu własnego dokonuje się:
   1) w przypadku przeznaczenia środków na pokrycie wkładu własnego w związku z budową lub przebudową budynku mieszkalnego – na rachunek bankowy Uczestnika lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika;
   2) w pozostałych przypadkach – na rachunek bankowy zbywcy praw lub na jego rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej.
9. Wypłata na pokrycie Wkładu Własnego dokonywana jest w terminie określonym w umowie na pokrycie Wkładu Własnego zgodnie z art. 98 ust. 4 pkt 2) Ustawy o PPK. W celu dokonania Wypłaty na pokrycie Wkładu Własnego Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w odpowiedniej wysokości zgromadzone na Subrejestrze, nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia zawarcia umowy na pokrycie Wkładu Własnego.
10. Szczegółowe zasady i warunki odkupywania Jednostek Uczestnictwa w ramach Wypłaty Podstawowej, Wypłaty Podstawowej w formie świadczenia małżeńskiego, Wypłaty na pokrycie kosztów leczenia oraz Wypłaty na pokrycie wkładu własnego oraz składania wniosków, o których mowa w niniejszym artykule, określa prospekt informacyjny Funduszu oraz Umowa o prowadzenie PPK i Umowa o zarządzanie PPK.

Art. 23. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach Wypłaty Transferowej

1. Na zasadach określonych w Ustawie o PPK, prospekcie informacyjnym Funduszu oraz Umowie o prowadzenie PPK i Umowie o zarządzanie PPK, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w ramach Wypłaty Transferowej z Rachunku PPK.
2. W celu realizacji Wypłaty Transferowej dokonywanej z Rachunku PPK należy złożyć do Funduszu wniosek o Wypłatę Transferową. Wniosek może zostać złożony przez:
   1) Uczestnika;
   2) podmiot zatrudniający;
   3) małżonka lub byłego małżonka Uczestnika;
   4) małżonka zmarłego Uczestnika;
   5) Osobę Uprawnioną,

   po okazaniu potwierdzenia uczestnictwa w innym PPK, IKE lub PPE, zawarcia umowy o prowadzenie rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej lub umowy o prowadzenie rachunku lokaty terminowej albo potwierdzenia zawarcia z zakładem ubezpieczeń umowy, na podstawie której po ukończeniu przez Uczestnika wieku 60-ciu lat nabędzie on prawo do świadczenia okresowego lub dożywotniego.
3. Wypłata Transferowa z Rachunku PPK dokonywana jest w formie pieniężnej:
   1) na inny rachunek PPK;
   2) na IKE małżonka zmarłego Uczestnika lub na IKE Osoby Uprawnionej – w przypadku śmierci Uczestnika;
   3) na PPE małżonka zmarłego Uczestnika lub na PPE Osoby Uprawnionej – w przypadku śmierci Uczestnika;
   4) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika lub na rachunek lokaty terminowej Uczestnika prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej – w przypadku ukończeniu przez Uczestnika wieku 60-ciu lat;
   5) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub na rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, wskazany przez małżonka lub byłego małżonka Uczestnika;
   6) do zakładu ubezpieczeń prowadzącego działalność w zakresie ubezpieczeń na życie, jeżeli są związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, a także ubezpieczeń na życie w których świadczenie zakładu ubezpieczeń jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe.
4. Wypłata Transferowa z Rachunku PPK dokonywana jest w formie pieniężnej w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia poprawnego i kompletnego wniosku o Wypłatę Transferową, z zastrzeżeniem szczególnych terminów wskazanych w ust. 5 – 7. W celu dokonania Wypłaty Transferowej, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w odpowiedniej wysokości zgromadzone na Subrejestrze nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych po otrzymaniu poprawnego i kompletnego wniosku o Wypłatę Transferową oraz przedstawieniu odpowiednich dokumentów zgodnie z ust. 2 oraz ust. 5 – 7.

4a. Wypłata Transferowa z Rachunku PPK może być dokonana na Wniosek o Wypłatę Transferową złożony przez Podmiot Zatrudniający w przypadku wypowiedzenia przez niego Umowy o zarządzanie PPK i zawarcia umowy o zarządzanie PPK z inną instytucją finansową. Wniosek o Wypłatę Transferową składany jest wówczas za pośrednictwem podmiotu zarządzającego tą inną instytucją finansową, z którą Podmiot Zatrudniający zawarł Umowę o zarządzanie PPK.

4b. Uczestnik PPK, w terminie 7 dni od dnia zawarcia w imieniu i na rzecz tego Uczestnika PPK Umowy o prowadzenie PPK z inną instytucją finansową, składa podmiotowi zatrudniającemu oświadczenie, o którym mowa w art. 19 ust. 1 Ustawy o PPK, wskazując podmiotowi zatrudniającemu, a w przypadku kilku podmiotów zatrudniających – podmiotowi zatrudniającemu wybranemu przez Uczestnika PPK, oświadczenie o zawartych w jego imieniu Umowach o prowadzenie PPK wraz z oznaczeniem instytucji finansowych, z którymi zawarto takie umowy.

4c. Podmiot zatrudniający, któremu Uczestnik PPK złożył oświadczenie, o którym mowa w ust. 4b, niezwłocznie po jego otrzymaniu, informuje tego Uczestnika PPK o obowiązku złożenia w jego imieniu wniosku o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na jego rachunkach PPK prowadzonych przez instytucje finansowe, z którymi Umowy o prowadzenie PPK zawarły na jego rzecz i w jego imieniu inne podmioty zatrudniające, na jego rachunek PPK prowadzony przez instytucję finansową, z którą Umowę o prowadzenie PPK zawarł podmiot zatrudniający, któremu złożono oświadczenie, o którym mowa w ust. 4b.

4d. W terminie 7 dni od dnia otrzymania informacji, o której mowa w ust. 4c, Uczestnik PPK informuje, w formie pisemnej, podmiot zatrudniający o braku zgody na złożenie wniosku, o którym mowa w ust. 4c.

4e. W przypadku nieotrzymania informacji, o której mowa w ust. 4d, podmiot zatrudniający składa, w imieniu Uczestnika PPK, o którym mowa w ust. 4b, i za pośrednictwem podmiotu zarządzającego instytucją finansową, z którą ten podmiot zatrudniający zawarł Umowę o prowadzenie PPK, wniosek o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na rachunkach PPK prowadzonych przez instytucje finansowe, z którymi Umowy o prowadzenie PPK zawarły na rzecz tego Uczestnika PPK i w jego imieniu inne podmioty zatrudniające, na jego rachunek PPK prowadzony przez instytucję finansową, z którą Umowę o prowadzenie PPK zawarł podmiot zatrudniający, któremu złożono oświadczenie, o którym mowa w ust. 4b.

5. Wypłata Transferowa na wniosek byłego małżonka Uczestnika jest dokonywana przez Fundusz w formie pieniężnej w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia poprawnego i kompletnego wniosku o Wypłatę Transferową i przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK przypadły byłemu małżonkowi Uczestnika w określonej części.

6. Wypłata Transferowa na wniosek małżonka zmarłego Uczestnika jest dokonywana w formie pieniężnej w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia poprawnego i kompletnego wniosku o Wypłatę Transferową i przedstawienia przez małżonka zmarłego Uczestnika:
   1) odpisu aktu zgonu,
   2) odpisu aktu małżeństwa oraz
   3) oświadczenia, w postaci papierowej, o stosunkach majątkowych, które istniały między nim a zmarłym Uczestnikiem, oraz udokumentowania sposobu uregulowania tych stosunków, jeżeli między małżonkami nie istniała wspólność ustawowa.

7. Wypłata Transferowa na wniosek Osoby Uprawnionej dokonywana jest w formie pieniężnej w terminie 3 miesięcy od dnia przedłożenia poprawnego i kompletnego wniosku o Wypłatę Transferową wraz z:
   1) odpisem aktu zgonu Uczestnika i dokumentem stwierdzającym tożsamość Osoby Uprawnionej albo
   2) odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowania aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgormadzonych przez zmarłego Uczestnika lub prawomocnego postanowienia sądu o podziale spadku oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców.

   Osoba Uprawniona może zażądać dokonania Wypłaty Transferowej w terminie późniejszym.

8. Postanowienia Statutu dotyczące Wypłaty Transferowej na wniosek byłego małżonka stosuje się odpowiednio w przypadku ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa Uczestnika albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej między Uczestnikiem a jego małżonkiem.

9. Szczegółowe zasady i warunki odkupywania Jednostek Uczestnictwa w ramach Wypłaty Transferowej oraz składania wniosków, o których mowa w niniejszym artykule, określa prospekt informacyjny Funduszu oraz Umowa o prowadzenie PPK i Umowa o zarządzanie PPK.

Art. 24. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach Zwrotu

1. Na zasadach określonych w Ustawie o PPK, prospekcie informacyjnym Funduszu oraz Umowie o prowadzenie PPK i Umowie o zarządzanie PPK, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w ramach Zwrotu.

2. W celu dokonania Zwrotu należy złożyć do Funduszu wniosek o Zwrot. Wniosek o Zwrot może zostać złożony przez:
   1) Uczestnik;
   2) małżonka lub byłego małżonka Uczestnika;
   3) małżonka zmarłego Uczestnika;
   4) Osobę Uprawnioną.

3. Zwrot na wniosek Uczestnika dokonywany jest w formie pieniężnej w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia poprawnego i kompletnego wniosku o Zwrot, pod warunkiem spełnienia wymogów dla takiego Zwrotu. W celu dokonania Zwrotu, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w odpowiedniej wysokości zgromadzone na Subrejestrze nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych po otrzymaniu poprawnego i kompletnego wniosku o Zwrot.

4. W przypadku Zwrotu na wniosek Uczestnika:
   1) 30% środków pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa nabytych na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający zostanie przekazanych na rachunek bankowy wskazany przez ZUS;
   2) 70% środków pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa nabytych na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający zostanie przekazanych na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika, po wcześniejszym pomniejszeniu kwoty o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego;
   3) 100% środków pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa nabytych na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Uczestnika zostanie przekazanych na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika, po wcześniejszym pomniejszeniu kwoty o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego;
   4) 100% środków pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa nabytych na rzecz Uczestnika z Wpłaty Powitalnej i Dopłat Rocznych zostanie przekazanych na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy.

5. Zwrot na wniosek byłego małżonka Uczestnika następuje w formie pieniężnej w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków przypadają byłemu małżonkowi Uczestnika w określonej części. W celu dokonania Zwrotu, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w odpowiedniej wysokości zgromadzone na Subrejestrze nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych po otrzymaniu poprawnego i kompletnego wniosku o Zwrot wraz z przedstawieniem dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków przypadają byłemu małżonkowi Uczestnika w określonej części.

6. W przypadku Zwrot na wniosek byłego małżonka Uczestnika:
   1) 30% środków pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa nabytych na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający zostanie przekazanych na rachunek bankowy wskazany przez ZUS, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego byłemu małżonkowi Uczestnika – pod warunkiem, że były małżonek Uczestnika posiada konto

ubezpieczonego w ZUS. Jeżeli były małżonek Uczestnika nie posiada konta ubezpieczonego w ZUS, wówczas środki zostaną przekazane na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy;

2) 70% środków pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa nabytych na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający zostanie przekazanych na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez byłego małżonka Uczestnika, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego byłemu małżonkowi Uczestnika, po wcześniejszym pomniejszeniu kwoty o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego;
3) 100% środków pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa nabytych na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Uczestnika zostanie przekazanych na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez byłego małżonka Uczestnika, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego byłemu małżonkowi Uczestnika, po wcześniejszym pomniejszeniu kwoty o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego;
4) 100% środków pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa nabytych na rzecz Uczestnika z Wpłaty Powitalnej i Dopłat Rocznych zostanie przekazanych na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego byłemu małżonkowi Uczestnika.

7. Zwrot na wniosek małżonka zmarłego Uczestnika następuje w formie pieniężnej, w części przypadającej małżonkowi, na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez małżonka zmarłego Uczestnika, w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika przypadają małżonkowi. W celu dokonania Zwrotu, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w odpowiedniej wysokości zgromadzone na Subrejestrze nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych po otrzymaniu poprawnego i kompletnego wniosku o Zwrot wraz z przedstawieniem dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika przypadają małżonkowi.
8. Zwrot na wniosek Osoby Uprawnionej dokonywany jest w formie pieniężnej, na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Osobę Uprawnioną, w terminie 3 miesięcy od dnia przedłożenia wniosku o Zwrot wraz z:
   1) odpisem aktu zgonu Uczestnika i dokumentem stwierdzającym tożsamość Osoby Uprawnionej albo
   2) odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowania aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgormadzonych przez zmarłego Uczestnika lub prawomocnego postanowienia sądu o podziale spadku oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców.

   Osoba Uprawniona może zażądać dokonania Zwrotu w terminie późniejszym. W celu dokonania Zwrotu, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w odpowiedniej wysokości zgromadzone na Subrejestrze nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od przedłożenia Funduszowi poprawnego i kompletnego wniosku o Zwrot wraz z dokumentami, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej.
9. Postanowienia Statutu dotyczące Zwrotu na wniosek byłego małżonka stosuje się odpowiednio w przypadku ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa Uczestnika albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej między Uczestnikiem a jego małżonkiem.
10. Szczegółowe zasady i warunki odkupywania Jednostek Uczestnictwa w ramach Zwrotu oraz składania wniosków, o których mowa w niniejszym artykule, określa prospekt informacyjny Funduszu oraz Umowa o prowadzenie PPK i Umowa o zarządzanie PPK.

Art. 25. Cena Jednostki Uczestnictwa i opłaty

1. Jednostki Uczestnictwa są zbywane i odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w tym Subfunduszu ustaloną na podstawie Subrejestru Uczestników tego Subfunduszu w Dniu Wyceny.
2. Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem art. 28 ust. 3 oraz art. 29 ust. 3.
3. Od Wpłat Podstawowych, Dopłat Rocznych, Wpłat Powitalnych, przyjętych Wypłat Transferowych, wpłat dokonanych w ramach Konwersji, Zamiany lub zwrotu Wypłaty na pokrycie Wkładu Własnego, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat Transferowych dokonywanych z Funduszu, Fundusz nie pobiera opłat, z zastrzeżeniem art. 28 ust. 3 oraz art. 29 ust. 3.

Art. 26. Okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu na 2 (dwa) tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres dłuższy niż 2 (dwa) tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 (dwóch) miesięcy.
3. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu na 2 (dwa) tygodnie, jeżeli:
   1) w okresie ostatnich 2 (dwóch) tygodni suma wartości odkupionych przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Subfunduszu, albo
   2) nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.
4. W przypadkach, o których mowa w ust. 3, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:
   1) odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż 2 (dwa) tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 (dwóch) miesięcy,
   2) w okresie nieprzekraczającym 6 (sześciu) miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu, Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu w ratach.
5. W okresie zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa Uczestnik jest zwolniony z obowiązku dokonywania wpłat do Funduszu, a w przypadku dokonania takiej wpłaty, będzie ona zwracana.
6. Postanowienia ust. 3 i ust. 4 stosuje się osobno w odniesieniu do każdego z Subfunduszy.
7. W okresie zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie dokonuje Konwersji, Zamian, Wypłat, Wypłat Transferowych lub Zwrotów.

Art. 27. Zbycie Jednostek Uczestnictwa za wpłaty dokonane do Subfunduszu

1. W zamian za wpłatę, o której mowa w art. 21 ust. 4, dokonaną do danego Subfunduszu, Fundusz zbywa odpowiednią liczbę Jednostek Uczestnictwa w tym Subfunduszu. Za wpłaty Uczestnika, o których mowa w art. 21 ust. 4a, Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu/Subfunduszy, zgodnie z alokacją wskazaną przez Uczestnika do danego Rachunku PPK, a w przypadku braku wskazania alokacji przez Uczestnika – Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu właściwego dla wieku Uczestnika.
2. Uczestnik PPK staje się Uczestnikiem w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu.

Art. 28. Konwersja oraz wysokość opłat z tym związanych

1. Uczestnik może bezpłatnie złożyć, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji lub w postaci papierowej, jeśli taką możliwość przewiduje Umowa o zarządzanie PPK i Umowa o prowadzenie PPK, Funduszowi wniosek o dokonanie Konwersji do innych funduszy zdefiniowanej daty lub do subfunduszy zdefiniowanej daty wydzielonych w innym funduszu inwestycyjnym niż właściwy dla jego wieku, których organem jest Towarzystwo, o ile Towarzystwo zarządza takimi funduszami.
2. Przy realizacji wniosku o dokonanie Konwersji nie jest pobierana opłata za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem że wniosek o dokonanie Konwersji zostanie złożony przez Uczestnika w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji.
3. W przypadku złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Konwersji w postaci papierowej Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną w wysokości 3,80 zł za realizację danej Konwersji, z zastrzeżeniem że realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch wniosków o dokonanie Konwersji, złożonych w postaci papierowej, jest bezpłatna.
4. Uczestnik określa we wniosku, o którym mowa w ust. 1, procentowy podział środków zgromadzonych przez Uczestnika w PPK w poszczególnych funduszach, subfunduszach lub funduszach i subfunduszach, o których mowa w ust. 1. Wpłata do jednego funduszu lub subfunduszu powinna stanowić kwotę odpowiadającą co najmniej 10% środków zgromadzonych przez Uczestnika w PPK.
5. Fundusz dokonuje Konwersji każdego Dnia Wyceny.
6. Dokonanie Konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia złożenia poprawnego i kompletnego wniosku o dokonanie Konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia wadliwego wniosku o dokonanie Konwersji.
7. Szczegółowe warunki Konwersji określa prospekt informacyjny Funduszu oraz Umowa o prowadzenie PPK i Umowa o zarządzanie PPK.

Art. 29. Zamiana oraz wysokość opłat z tym związanych

1. Z zastrzeżeniem art. 2 ust. 10, Uczestnik może bezpłatnie złożyć, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji lub w postaci papierowej, jeśli taką możliwość przewiduje Umowa o zarządzanie PPK i Umowa o prowadzenie PPK, Funduszowi wniosek o dokonanie Zamiany do Subfunduszy innych niż właściwy dla jego wieku.
2. Przy realizacji wniosku o dokonanie Zamiany nie jest pobierana opłata za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem że wniosek o dokonanie Zamiany zostanie złożony przez Uczestnika w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji.
3. W przypadku złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Zamiany w postaci papierowej Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną w wysokości 3,80 zł za realizację danej Zamiany, z zastrzeżeniem że realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch wniosków o dokonanie Zamiany, złożonych w postaci papierowej, jest bezpłatna.
4. Uczestnik określa we wniosku, o którym mowa w ust. 1, procentowy podział środków zgromadzonych w PPK w poszczególnych Subfunduszach, o których mowa w ust. 1. Wpłata do jednego Subfunduszu powinna stanowić kwotę odpowiadającą co najmniej 10% środków zgromadzonych w PPK.
5. Fundusz dokonuje Zamiany Jednostek Uczestnictwa każdego Dnia Wyceny.
6. Dokonanie Zamiany nastąpi nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia złożenia poprawnego i kompletnego wniosku o dokonanie Zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności złożenia wadliwego wniosku o dokonanie Zamiany.
7. Szczegółowe warunki Zamiany określa prospekt informacyjny Funduszu oraz Umowa o prowadzenie PPK i Umowa o zarządzanie PPK.

Rozdział 4. UCZESTNICY FUNDUSZU

Art. 30.

Uczestnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna, w imieniu i na rzecz której została zawarta Umowa o prowadzenie PPK.

Art. 31. Prawa Uczestnika Funduszu

1. Prawa Uczestnika reguluje Ustawa o PPK, Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych prospekt informacyjny Funduszu, niniejszy Statut oraz Umowa o zarządzanie PPK i Umowa o prowadzenie PPK.
2. Na zasadach określonych w Ustawie o PPK, Umowie o prowadzenie PPK i Umowie o zarządzanie PPK, Statucie oraz w prospekcie informacyjnym Funduszu, Uczestnikowi przysługuje prawo do:
   1) nabywania Jednostek Uczestnictwa za wpłaty, o których mowa w art. 21 ust. 4 i 4a,
   2) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa poprzez złożenie Funduszowi wniosku o:
      a) Wypłatę Podstawową;
      b) Wypłatę Podstawową w formie świadczenia małżeńskiego;
      c) Wypłatę na pokrycie kosztów leczenia;
      d) zawarcie umowy na pokrycie wkładu własnego;
      e) Wypłatę Transferową;
      f) Zwrot;
      g) dokonanie Konwersji lub Zamiany;
   3) złożenia Funduszowi wniosku o:
      a) wskazanie Osoby Uprawnionej;
      b) zmianę danych identyfikujących Uczestnika;

c) zmianę Alokacji, o ile Umowa o prowadzenie PPK będzie dopuszczała taką możliwość;

4) złożenia Podmiotowi Zatrudniającemu deklaracji, o których mowa w Umowie o prowadzenie PPK dotyczących:
   a) rezygnacji z dokonywania wpłat do PPK;
   b) dokonywania wpłat do PPK;
   c) Wpłaty Dodatkowej;
   d) zmiany Wpłaty Podstawowej;
   e) finansowania Wpłaty Podstawowej (w szczególnych okolicznościach, gdy wpłata taka nie musi być finansowana);
5) ustanowienia lub odwołania pełnomocnika,
6) złożenia reklamacji dotyczącej działania Funduszu, Towarzystwa oraz podmiotów, którym Towarzystwo powierzyło wykonywanie czynności,
7) dostępu przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa do prospektu, Kluczowych informacji dla inwestorów, Informacji dla Klienta AFI oraz rocznego i półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami oraz sprawozdań jednostkowych Subfunduszy,
8) dostępu do prospektu, Kluczowych informacji dla inwestorów, Informacji dla Klienta AFI oraz półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami oraz sprawozdań jednostkowych Subfunduszy w sieci Internet pod adresem tfi.uniqa.pl,
9) udziału w Zgromadzeniu Uczestników,
10) dostępu do informacji o zawarciu Umowy o prowadzenie PPK, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku Informacji,
11) otrzymania od Funduszu, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku Informacji lub na wniosek Uczestnika w postaci papierowej, rocznej informacji, o której mowa w art. 22 ust. 4 Ustawy o PPK,
12) otrzymania od Funduszu, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku Informacji lub na wniosek Uczestnika w postaci papierowej, informacji o warunkach Wypłaty, w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, w którym Uczestnik osiągnie 60-ty rok życia,
13) otrzymania od Funduszu, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku Informacji, informacji, o których mowa w art. 104 ust. 3 i 4 Ustawy o PPK – w przypadku dokonywania odpowiednio Wypłaty Transferowej lub Wypłaty.

Art. 32. Składanie oświadczeń woli

1. Czynności związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być wykonywane:
   1) w przypadku osoby fizycznej mającej pełną zdolność do czynności prawnych – przez tę osobę fizyczną lub przez jej pełnomocników,
   2) w przypadku osoby fizycznej niemającej zdolności do czynności prawnych – wyłącznie przez jej przedstawiciela ustawowego, z uwzględnieniem przepisów prawa i postanowień Statutu, z zastrzeżeniem że bez zezwolenia sądu opiekuńczego przedstawiciel ustawowy nie może dokonywać czynności przekraczających zakres zwykłego zarządu,
   3) w przypadku osoby ograniczonej w zdolności do czynności prawnych – przez tę osobę za zgodą jej przedstawiciela ustawowego lub przez jej przedstawiciela ustawowego, z uwzględnieniem przepisów prawa i postanowień Statutu, w tym z zastrzeżeniem że bez zezwolenia sądu opiekuńczego przedstawiciel ustawowy nie może dokonywać czynności przekraczających zakres zwykłego zarządu ani wyrażać zgody na dokonywanie takich czynności przez tę osobę.
2. Wszelkie wnioski składane przez Uczestników PPK względem Funduszu oraz Raporty Zbiorcze przez Podmiot Zatrudniający mogą być składane za pośrednictwem Agenta Transferowego oraz wszelkie oświadczenia i zawiadomienia składane przez Fundusz względem Uczestników PPK i Podmiotu Zatrudniającego mogą być przekazywane za pośrednictwem Agenta Transferowego. Za moment złożenia wniosku przez Uczestnika PPK względem Funduszu oraz Raportu Zbiorczego przez Podmiot Zatrudniający jest w takiej sytuacji moment jego złożenia u Agenta Transferowego. Szczegółowe zasady składania wniosków przez Uczestników PPK oraz Raportów Zbiorczych przez Podmiot Zatrudniający, w tym adresy i podmioty, do których należy kierować wnioski lub Raporty Zbiorcze, określa Umowa o prowadzenie PPK.
3. W sprawach dotyczących PPK Uczestnik PPK składa oświadczenia woli w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie ich na Trwałym Nośniku Informacji Funduszowi lub w innej postaci, jeżeli w Umowie o zarządzanie PPK tak określono.

Art. 33. Pełnomocnictwa

Sposób i warunki ustanawiania pełnomocnika do czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu określa Umowa o prowadzenie PPK.

Art. 34. Rejestr Uczestników Funduszu i jego rodzaje

1. Agent Transferowy na zlecenie i w imieniu Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu w formie elektronicznej ewidencji danych Uczestników Funduszu, w ramach której tworzy się osobno dla każdego z Subfunduszy Subrejestry Uczestników, a także Subrejestry i Subrejestry Małżeńskie.
2. Rejestr Uczestników Funduszu zawiera w szczególności:
   1) dane identyfikujące Uczestnika, otrzymane od Podmiotu Zatrudniającego, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 3) Ustawy o PPK,
   2) liczbę Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika,
   3) datę nabycia, liczbę i cenę nabycia Jednostki Uczestnictwa,
   4) datę odkupienia, liczbę odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz kwotę wypłaconą Uczestnikowi za odkupione Jednostki Uczestnictwa,
   5) informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika,
   6) wzmiankę o zastawie ustanowionym na Jednostkach Uczestnictwa,
   7) numer Uczestnika nadany przez Fundusz.
3. Subrejetr zawiera ponadto następujące dane:
   1) Wpłaty Podstawowe,
   2) Wpłatę Powitalną,
   3) Dopłaty Roczne,
   4) wpłaty dokonane w ramach Konwersji lub Zamiany,
   5) przyjęte i dokonane Wypłaty Transferowe,
   6) Wypłatę,

7) inne operacje na Subrejestrze.

4. Subrejestr prowadzony jest w taki sposób, aby możliwe było wyodrębnienie Wpłat Podstawowych, Wpłaty Powitalnej i Dopłat Rocznych, a także przyjętych Wypłat Transferowych i wpłat dokonanych w ramach Konwersji lub Zamian.

Rozdział 5. CZĘSTOTLIWOŚĆ I ZASADY DOKONYWANIA WYCENY AKTYWÓW FUNDUSZU I AKTYWÓW SUBFUNDUSZY ORAZ USTALANIA WANF, WANS I WANS/JU

Art. 35.

1. Aktywa Funduszu oraz Aktywa Subfunduszy wycenia się, a zobowiązania Funduszu i Subfunduszy ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
2. Metody i zasady dokonywania wyceny są wspólne dla Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych i zostały opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu.
3. Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną Subfunduszy, a także w celu umożliwienia Towarzystwu ustalenia w sposób należyty WANF, WANS i WANS/JU, Fundusz będzie określał ostatnie dostępne kursy przyjmowane do wyceny składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku o godzinie 23.59 czasu urzędowego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, to jest czasu środkowoeuropejskiego lub czasu letniego środkowoeuropejskiego w okresie od jego wprowadzenia do odwołania, w dniu w którym odbywa się regularna sesja na GPW.
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oraz cenę zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa ustala się w Dniu Wyceny w złotych.
5. W przypadku gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, Wartością Godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym, ustalonym według poniższych zasad:
   1) wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego miesiąca kalendarzowego;
   2) kryterium wyboru rynku głównego stanowi wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego pełnego miesiąca kalendarzowego;
   3) jeżeli składnik lokat jest notowany jednocześnie na Aktywnym Rynku na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, kryterium wyboru rynku głównego jest możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku.
6. W przypadku braku możliwości wiarygodnego ustalenia wolumenu obrotu lub w przypadku identycznego wolumenu na kilku Aktywnych Rynkach stosuje się kolejne możliwe do ustalenia kryterium:
   1) liczba transakcji zawartych na danym składniku lokat;
   2) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku;
   3) kolejność wprowadzenia do obrotu – rynkiem głównym wybiera się rynek, na którym wprowadzenie danego składnika lokat nastąpiło najwcześniej.
7. W przypadku gdy papier wartościowy nowej emisji jest wprowadzany do obrotu w momencie, który nie pozwala na porównanie w pełnym okresie wskazanym w ust. 5 pkt 2), to ustalenie rynku głównego następuje:
   1) w oparciu o kryteria określone w ust. 5 i 6 od dnia wprowadzenia do obrotu do końca okresu porównawczego, lub
   2) w przypadku gdy rozpoczyna się obrót papierem wartościowym, wybór rynku dokonywany jest na zasadach określonych w ust. 5 i 6 z pierwszego dnia notowań.

Rozdział 6. SPOSÓB UDOSTĘPNIANIA INFORMACJI O FUNDUSZU DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI ORAZ SPOSÓB OGŁASZANIA ZMIAN STATUTU

Art. 36.

1. Na stronie internetowej tfi.uniqa.pl Fundusz publikuje:
   1) prospekt informacyjny Funduszu,
   2) Kluczowe informacje dla inwestorów,
   3) aktualne informacje o zmianach w prospekcie informacyjnym,
   4) zmiany Statutu wraz z informacją o terminie wejścia w życie tych zmian,
   5) roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu oraz roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe dla każdego Subfunduszu,
   6) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa,
   7) cenę zbycia i cenę odkupienia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu,
   7a) okresowe informacje o poszczególnych składnikach lokat Subfunduszu w zakresie, formie oraz w terminach wskazanych w ust. 12,
   8) informację o zmniejszeniu Wartości Aktywów Netto Funduszu poniżej poziomu 2.500.000,00 (dwóch milionów pięciuset tysięcy) złotych,
   9) pozostałe informacje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1a. Towarzystwo udostępnia sprawozdania roczne AFI, o których mowa w art. 222d Ustawy, w siedzibie Towarzystwa oraz na żądanie Uczestnika Funduszu.

2. W przypadkach przewidzianych przepisami prawa Fundusz dokonuje ogłoszeń w Gazecie Giełdy „Parkiet".
3. Fundusz może dokonać zmiany Gazety Giełdy „Parkiet" na dziennik „Rzeczpospolita", publikując tę informację uprzednio w Gazecie Giełdy „Parkiet". W przypadku gdy publikacja informacji wskazanych w ust. 2 w Gazecie Giełdy „Parkiet" nie będzie możliwa, w szczególności z powodu zaprzestania lub zawieszenia wydawania Gazety Giełdy „Parkiet" lub innych okoliczności niezależnych od Funduszu, informacje te publikowane będą w dzienniku „Rzeczpospolita".
4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz bezpłatnie udostępnia Kluczowe informacje dla inwestorów oraz Informację dla Klienta AFI.
5. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi, na jego żądanie, roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu oraz roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe dla każdego z Subfunduszy, a także prospekt informacyjny wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie.
6. Fundusz ogłasza WANS/JU oraz cenę zbycia i cenę odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niezwłocznie po ich ustaleniu. WANS/JU są ogłaszane przez Fundusz w złotych. Cena zbycia i cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest równa WANS/JU.

7. Fundusz może publikować na stronie internetowej, o której mowa w ust. 1, Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na ostatni dzień miesiąca będący Dniem Wyceny.
8. Niezwłocznie po zawarciu Umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz danego Uczestnika PPK, Fundusz udostępnia temu Uczestnikowi PPK, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku Informacji lub za pomocą systemu teleinformatycznego, a na wniosek Uczestnika PPK w postaci papierowej, informację o zawarciu Umowy o prowadzenie PPK.
9. Fundusz, w terminie do ostatniego dnia lutego każdego roku, przekazuje Uczestnikowi PPK, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku Informacji lub na wniosek Uczestnika PPK w postaci papierowej, roczną informację, o której mowa w art. 22 ust. 4 Ustawy o PPK.
10. Fundusz przekazuje Uczestnikowi PPK, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku Informacji lub na wniosek Uczestnika PPK w postaci papierowej, informację o warunkach Wypłaty, w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, w którym Uczestnik osiągnie 60-ty rok życia.
11. W przypadku dokonywania Wypłaty Transferowej lub Wypłaty Fundusz przekazuje Uczestnikowi w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej na Trwałym Nośniku Informacji, informacje, o których mowa odpowiednio w art. 104 ust. 3 i 4 Ustawy o PPK.
12. Informacja o poszczególnych składnikach lokat Subfunduszu, o której mowa w ust. 1 pkt 7a):
    1) sporządzana jest za okres kwartału kalendarzowego, w postaci tabeli obejmującej identyfikację składników portfela inwestycyjnego Subfunduszu lub największych pozycji w tym portfelu;
    2) publikowana jest w formacie PDF lub w formie pliku arkusza kalkulacyjnego, nie później niż ostatniego dnia miesiąca następującego po upływie tego kwartału kalendarzowego, za który sporządzana jest taka informacja.

Rozdział 7. PRZYCZYNY ROZWIĄZANIA FUNDUSZU

Art. 37.

1. Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadkach określonych w Ustawie oraz Ustawie o PPK.
2. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać oraz odkupywać Jednostek Uczestnictwa.
3. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz, chyba że KNF wyznaczy innego likwidatora.
4. Informacja o wystąpieniu przesłanek rozwiązania Funduszu zostanie niezwłocznie opublikowana przez Towarzystwo lub Depozytariusza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl oraz przekazana KNF.
5. Likwidacja Funduszu odbywa się trybie określonym w Ustawie o PPK. W zakresie nieuregulowanym w Ustawie o PPK do likwidacji Funduszu stosuje się odpowiednio przepisy Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Rozdział 8. LIKWIDACJA SUBFUNDUSZU

Art. 38.

1. Z zastrzeżeniem ust. 21, Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu, jeżeli:
    1) Zarząd Towarzystwa podejmuje uchwałę o likwidacji Subfunduszu w przypadku gdy w ciągu przynajmniej 2 (dwóch) kolejnych miesięcy suma kosztów związanych z działalnością Subfunduszu ponoszonych przez Towarzystwo przewyższa przychody Towarzystwa z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem,
    2) w przypadku zbycia przez Fundusz wszystkich lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego tego Subfunduszu,
    3) WANS spadnie poniżej 2.000.000,00 (dwóch milionów) złotych, przy zastrzeżeniu że przesłanka ta nie ma zastosowania w okresie pierwszych 12 (dwunastu) miesięcy kalendarzowych od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych lub od dnia utworzenia nowego Subfunduszu, zgodnie z art. 8, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.
2. W przypadku Subfunduszu, który osiągnął swoją zdefiniowaną datę i którego WANS spadła poniżej 2 000 000 zł, Fundusz w terminie 7 dni od dnia wystąpienia tego zdarzenia, ogłasza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl, o zamiarze połączenia:
    1) z innym specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym, będącym funduszem zdefiniowanej daty, który osiągnął swoją zdefiniowaną datę, zarządzanym przez Towarzystwo;
    2) z innym subfunduszem zdefiniowanej daty, wydzielonym w specjalistycznym funduszu inwestycyjnym otwartym zarządzanym przez Towarzystwo.
3. Subfundusz, o którym mowa w ust. 2, jest subfunduszem przejmowanym.
4. W przypadku, gdy nie jest możliwe połączenie, o którym mowa w ust. 2, nie następuje otwarcie likwidacji Subfunduszu, jeżeli na wniosek Towarzystwa złożony w terminie 7 dni od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 2, KNF udzieli zgody na połączenie Subfunduszu:
    1) z innym funduszem zdefiniowanej daty, który osiągnie swoją zdefiniowaną datę w ciągu pięciu lat, od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 2, zarządzanym przez Towarzystwo,
    2) z innym subfunduszem zdefiniowanej daty, wydzielonym w specjalistycznym funduszu inwestycyjnym otwartym zarządzanym przez Towarzystwo, który osiągnie swoją zdefiniowaną datę w ciągu pięciu lat, od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 2.
5. Jeżeli połączenie Subfunduszu, o którym mowa w ust. 2, nie będzie możliwe z powodu:
    1) nieosiągnięcia swojej zdefiniowanej daty przez żaden inny specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty będący funduszem zdefiniowanej daty, zarządzany przez Towarzystwo, lub przez subfundusz zdefiniowanej daty, wydzielony w specjalistycznym funduszu inwestycyjnym otwartym, zarządzanym przez Towarzystwo,
    2) nieosiągnięcia swojej zdefiniowanej daty w ciągu 5 lat od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 2, przez żaden inny specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty, będący funduszem zdefiniowanej daty, zarządzany przez Towarzystwo, lub przez subfundusz zdefiniowanej daty, wydzielony w specjalistycznym funduszu inwestycyjnym otwartym, zarządzanym przez Towarzystwo

    - otwarcie likwidacji Subfunduszu następuje z dniem wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 2.
6. Jeżeli połączenie Subfunduszu, o którym mowa w ust. 2, nie będzie możliwe z powodu odmowy udzielenia zgody przez KNF na połączenie, o której mowa w ust. 4, otwarcie likwidacji Subfunduszu następuje z dniem, w którym decyzja KNF o odmowie zgody na połączenie, o której mowa w ust. 4, stała się ostateczna.

7. W przypadku otwarcia likwidacji Subfunduszu Fundusz powiadamia Podmiot Zatrudniający o otwarciu likwidacji. Powiadomienie powinno zawierać informację o firmie i siedzibie likwidatora Subfunduszu.
8. W terminie miesiąca od dnia otwarcia likwidacji Subfunduszu, Podmiot Zatrudniający, o którym mowa w ust. 7, jest obowiązany zawrzeć w imieniu i na rzecz Uczestnika umowę o prowadzenie PPK z innym funduszem zdefiniowanej daty, o którym mowa w art. 38 lub art. 39 Ustawy o PPK, zarządzanym przez Towarzystwo, który jest odpowiedni dla wieku uczestnika, oraz umowę o zarządzanie PPK z tym funduszem.
9. Od dnia zawarcia umowy o prowadzenie PPK, o której mowa w ust. 8, Wpłaty Podstawowe oraz Wpłaty Dodatkowe są dokonywane do funduszu zdefiniowanej daty, o którym mowa w ust. 8.
10. Likwidator Subfunduszu ustala w porozumieniu z podmiotami zatrudniającymi oraz z Polskim Funduszem Rozwoju Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie:
    1) listę Uczestników, którzy w dniu otwarcia oraz w dniu zamknięcia likwidacji Subfunduszu nie byli zatrudnieni w danym Podmiocie Zatrudniającym;
    2) listę funduszy zdefiniowanej daty, o których mowa w ust. 8, z którymi Podmiot Zatrudniający zawarł w imieniu i na rzecz Uczestników likwidowanego Subfunduszu umowę o prowadzenie PPK oraz umowę o zarządzanie PPK, do których likwidator przekaże środki z umorzenia Jednostek Uczestnictwa przyznane Uczestnikowi po przeprowadzeniu likwidacji Subfunduszu, w sposób określony w ust. 11.
11. Środki pieniężne przyznane Uczestnikowi po przeprowadzeniu likwidacji Subfunduszu przekazywane są przez likwidatora w celu nabycia jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, w tym będącego funduszem zdefiniowanej daty, o którym mowa odpowiednio w art. 38 lub art. 39 Ustawy o PPK, z którym Podmiot Zatrudniający zawarł w imieniu i na rzecz Uczestnika umowę o prowadzenie PPK oraz umowę o zarządzanie PPK, o których mowa w ust. 8.
12. Jeżeli Uczestnik w dniu zamknięcia likwidacji Subfunduszu nie jest zatrudniony w dotychczasowym Podmiocie Zatrudniającym, likwidator przekazuje środki na rachunek PPK tego Uczestnika otwarty w innej instytucji finansowej zarządzanej przez to samo albo inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, PTE, pracownicze towarzystwo emerytalne albo zakład ubezpieczeń.
13. Jeżeli dla Uczestnika w dniu zamknięcia likwidacji Subfunduszu nie jest prowadzony rachunek PPK, w instytucji finansowej innej niż likwidowany Subfundusz przepisu ust. 11 nie stosuje się; w takim przypadku likwidator przekazuje środki pieniężne przyznane Uczestnikowi po przeprowadzeniu likwidacji Subfunduszu bezpośrednio Uczestnikowi.
14. Likwidatorem Subfunduszu jest Towarzystwo, z wyłączeniem przypadku likwidacji Subfunduszu w związku z rozwiązaniem Funduszu.
15. W przypadku określonym w ust. 1 pkt 1) Subfundusz nie ulega rozwiązaniu, jeżeli zarząd Towarzystwa podejmie uchwałę o połączeniu Subfunduszu z innym Subfunduszem w trybie i na warunkach określonych w art. 39 Statutu.
16. Z zastrzeżeniem przepisów Ustawy o PPK, od dnia rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu Fundusz nie może zbywać Jednostek Uczestnictwa likwidowanego Subfunduszu.
17. Likwidacja Subfunduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściągnięciu należności Subfunduszu, zaspokojeniu wierzycieli i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez przekazanie środków pieniężnych w sposób, o który mowa w ust. 11 – 13.
18. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe likwidator przekazuje do depozytu sądowego.
19. Likwidator Subfunduszu ogłosi w sposób określony w art. 36 Statutu informację o likwidacji Subfunduszu wraz z wezwaniem wierzycieli, których roszczenia nie wynikają z tytułu uczestnictwa w Subfunduszu, do zgłaszania likwidatorowi roszczeń w zakresie związanym z likwidowanym Subfunduszem w terminie jednego miesiąca od dnia ogłoszenia, przy czym ogłoszenia dokonuje się w terminie 14 dni od dnia otwarcia likwidacji Subfunduszu.
20. Do wyceny WANS w okresie likwidacji stosuje się postanowienia Rozdziału 5. Statutu.
21. W trybie, o którym mowa w ust. 1, Fundusz nie może zlikwidować wszystkich Subfunduszy.

Rozdział 9. ŁĄCZENIE SUBFUNDUSZY

Art. 39.

1. Subfundusze mogą być ze sobą łączone.
2. O zamiarze połączenia Towarzystwo ogłasza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl, niezwłocznie po uzyskaniu zgody Komisji na połączenie, z zastrzeżeniem art. 38 ust. 2.
3. Na zasadach określonych w Ustawie o PPK i Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych połączenie następuje poprzez przeniesienie majątku Subfunduszu przejmowanego do Subfunduszu przejmującego oraz przydzielenie Uczestnikom przejmowanego Subfunduszu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przejmującego w zamian za Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego.
4. Warunki oraz tryb łączenia Subfunduszy określają właściwe przepisy Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz Ustawy o PPK. Połączenie Subfunduszy wymaga zgody KNF, z zastrzeżeniem art. 38 ust. 2.

Rozdział 10. ZMIANA STATUTU

Art. 40.

1. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu.
2. Zezwolenia KNF wymaga zmiana Statutu w zakresie określonym w art. 24 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 2c Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
3. Zmiana Statutu, która wymaga zezwolenia KNF, wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianie Statutu lub od dnia ostatniego ogłoszenia, jeżeli statut przewiduje więcej niż jedno ogłoszenie – w przypadku zmiany Statutu w zakresie, o którym mowa w art. 24 ust. 1 pkt 1–6 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych,
4. Zmiana Statutu, która nie wymaga zezwolenia KNF, wchodzi w życie:
    1) w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianie Statutu – w przypadku zmiany Statutu w zakresie celu inwestycyjnego Subfunduszu lub zasad polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
    2) z dniem ogłoszenia – w pozostałych przypadkach.
5. Zmiana Statutu, o której mowa w ust. 4 pkt 1), mająca bezpośredni związek ze zmianami Statutu wymagającymi uzyskania zezwolenia KNF, o których mowa w art. 24 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, może wejść w życie w terminie wejścia w życie zmian Statutu wymagających uzyskania zezwolenia KNF, nie krótszym jednak niż 3 miesiące od dnia jej ogłoszenia.

6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5, ogłoszenie może być dokonane z zastrzeżeniem, że warunkiem wejścia w życie zmian Statutu, o których mowa w ust. 4 pkt 1), jest uzyskanie zezwolenia KNF, o którym mowa w art. 24 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, z jednoczesnym wskazaniem, że wejście w życie tych zmian będzie zgodne z terminem wejścia w życie zmian wymagających uzyskania zezwolenia KNF. W takim przypadku ogłoszenie dotyczące zmian wymagających uzyskania zezwolenia KNF powinno zawierać informacje o wejściu w życie zmian, o których mowa w ust. 4 pkt 1).
7. W przypadku nieudzielenia przez KNF zezwolenia na dokonanie zmian Statutu powiązanych ze zmianami, o których mowa w ust. 4 pkt 1), Fundusz niezwłocznie dokonuje ogłoszenia o tym fakcie wraz z podaniem informacji o nieziszczeniu się warunku wejścia w życie uprzednio ogłoszonych zmian.
8. Fundusz zawiadamia KNF o terminach dokonanych ogłoszeń oraz o treści ogłoszeń, załączając do zawiadomienia jednolity tekst Statutu oraz wypis aktu notarialnego zawierającego zmiany Statutu, a także składa wniosek do sądu rejestrowego o wpisanie do rejestru zmiany Statutu, załączając do wniosku jego jednolity tekst wraz z informacją o dokonaniu ogłoszeń i o terminach ich dokonania.

CZĘŚĆ II SUBFUNDUSZE

Rozdział 11. UNIQA EMERYTURA 2025

Art. 41. Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Art. 42. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu

1. Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w:
   1) Instrumenty Dłużne,
   2) Instrumenty Udziałowe.
2. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu, na zasadach określonych w art. 13 Statutu, umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 13 ust. 6 Statutu, zarówno jako zabezpieczenie przed utratą wartości pozycji zawartych na Instrumencie Bazowym, jak i w celu zastąpienia Instrumentu Bazowego.

Art. 43. Kryteria doboru lokat

1. Kryteria doboru lokat do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy określone zostały w art. 14 Statutu.
2. Podstawowym kryterium doboru do portfela Subfunduszu jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego ze zmiennością wyceny i ryzyka ograniczonej płynności. Fundusz lokuje aktywa w instrumenty płynne, dla których w dowolnym momencie istnieje możliwość sprzedaży lub umorzenia. W przypadku wykorzystywania Instrumentów Pochodnych stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące limitów inwestycyjnych dla Instrumentów Bazowych Subfunduszu.

Art. 44. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie o PPK, Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Statucie, a także następujących zasad:
   1) łączny udział Części Udziałowej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2019 r. będzie stanowił od 25% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od dnia 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2024 r. będzie stanowił od 10% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2025 r. będzie stanowił od 0% do 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
   2) łączny udział Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2019 r. będzie stanowił od 50% do 75% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od dnia 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2024 r. będzie stanowił od 70% do 90% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2025 r. będzie stanowił od 85% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach innych Państw Członkowskich oraz państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie. Łączna wartość lokat Aktywów Subfunduszu w aktywach denominowanych w walutach obcych nie może przekroczyć 30% wartości tych aktywów.
3. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Limit, o którym mowa w ust. 3, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent) WAS, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) WAS, nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) WAS.
5. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) WAS w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
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% (dwadzieścia procent) WAS.
7. Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) WAS łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w art. 98 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 7.
9. Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD wskazane w art. 12 ust. 1, a także przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny,

a 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, może przekroczyć 35% WAS. Ponadto, w przypadku przekroczenia wartości procentowej określonej w poprzednim zdaniu, Fundusz obowiązany jest dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) WAS.

10. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w 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 art. 11 ust. 1 pkt 1) Statutu, 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.
11. Fundusz nie może lokować więcej niż 1% WAS w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 11 ust. 17, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, lub lokaty o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, zbywane lub emitowane przez jeden podmiot.
12. Łączna wartość lokat, o których mowa w art. 11 ust. 17, oraz lokat, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, nie może przekroczyć 10% WAS. Subfundusz 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 art. 11 ust. 17.
13. Do limitu, o którym mowa w ust. 12, 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.
14. Fundusz w ramach Części Dłużnej może lokować:
    1) nie mniej niż 70% wartości aktywów 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 w inne niż wymienione w pkt 1 instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% WAS może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.
15. Fundusz w ramach Części Udziałowej może lokować:
    1) nie mniej niż 40% wartości aktywów 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 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 w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 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 S.A. w Warszawie, 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 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.
16. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 11 ust. 16, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa netto funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania nie przekracza 0,3% w skali roku, a udział tych inwestycji nie może być większy niż 30% WAS. W przypadku gdy instytucja wspólnego inwestowania nie publikuje wskaźnika kosztów całkowitych, fundusz zdefiniowanej daty może uwzględnić inny wskaźnik kosztów publikowany przez instytucję wspólnego inwestowania, równoważny wskaźnikowi kosztów całkowitych.
17. Jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z wyłączeniem lokat o których mowa w art. 11 ust. 17, zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może pobierać wynagrodzenia za zarządzanie od aktywów stanowiących lokaty Subfunduszu.
18. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Udziałowej oraz Części Dłużnej uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy oraz instytucji wspólnego inwestowania, których

jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.

19. Przy obliczaniu udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Funduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
20. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Ustawie o PPK.

Art. 45. Opłaty manipulacyjne w ramach Subfunduszu

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo nie pobiera opłat manipulacyjnych, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Od Wpłat Podstawowych Dopłat Rocznych, Wpłat Powitalnych, przyjętych Wypłat Transferowych, wpłat dokonanych w ramach Konwersji lub Zamiany, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat transferowych dokonywanych z Funduszu, Fundusz nie pobiera opłat, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Przy realizacji wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany nie jest pobierana opłata za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem że wniosek o dokonanie Konwersji lub Zamiany zostanie złożony przez Uczestnika w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji. W przypadku złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany w postaci papierowej Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną w wysokości 3,80 zł za realizację danej Konwersji lub Zamiany, z zastrzeżeniem że realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch wniosków o dokonanie Konwersji lub Zamiany, złożonych w postaci papierowej, jest bezpłatna.

Art. 46. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Towarzystwo pobiera wynagrodzenie składające się z:
   1) wynagrodzenia od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
   2) Wynagrodzenia Zmiennego Towarzystwa.
2. Wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, nie będzie większe niż 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku i będzie zależne od struktury lokat określonej w art. 44 ust. 1 w następujący sposób:
   1) do 31 grudnia 2019 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,4 % w skali roku,
   2) od dnia 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2024 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,35 % w skali roku,
   3) od 1 stycznia 2025 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,3 % w skali roku.
3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, jest obliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to wypłacane jest ze środków Subfunduszu w terminie do 15 dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa w wysokości nie wyższej niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, pod warunkiem realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok, osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną, o której mowa w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego, oraz osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i jest płatne na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane w sposób i na warunkach określonych w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego. Towarzystwo nalicza rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa na zasadach określonych w Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego.
6. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane nie wcześniej niż od roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia Subfunduszu.
7. Stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu wskazane w ust. 2 i w ust. 4 są stawkami maksymalnymi. Towarzystwo może podjąć decyzję o pobieraniu wynagrodzenia w niższej wysokości lub niepobieraniu go w ogóle. Aktualne stawki wynagrodzenia Towarzystwo ogłasza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl.
8. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty:
   1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
   4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   5) wynagrodzenie Depozytariusza;
   6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników;
   7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
   8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
   9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
   10) likwidacji Funduszu;
   11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.
9. Koszty wymienione w ust. 8 są pokrywane przez Subfundusz w terminach ich wymagalności.
10. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5 i 6 mogą być pokrywane do wysokości:
    1) 0,5% średniej WANS, w danym roku kalendarzowym - gdy WANS nie jest wyższa niż 10.000.000 zł,
    2) sumy kwoty 50.000 zł i 0,05% średniej WANS, ponad kwotę 10.000.000 zł, gdy WANS, jest wyższa niż 10.000.000 zł.
11. Koszty, o których w ust. 8 pkt 1-6 i 8-10 nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
12. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% WANS w skali roku.

13. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 5, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu wszystkich lub poszczególnych rodzajów kosztów określonych w ust. 8.
15. Zobowiązania Subfunduszu obciążające dany Subfundusz są pokrywane tylko przez ten Subfundusz.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu obciążają poszczególne, istniejące w dacie powstania zobowiązania Subfundusze, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, na Dzień Wyceny poprzedzający ujęcie w księgach rachunkowych Subfunduszu zobowiązań, z których wynikają dane koszty.
17. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na rzecz więcej niż jednego Subfunduszu, na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy dzieli się proporcjonalnie na te Subfundusze, na rzecz których zostało złożone zlecenie albo zawarta umowa, przy czym jest to podział proporcjonalny do wartości składnika lokat nabytego lub zbytego dla danego Subfunduszu.
18. Wszelkie koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji są pokrywane przez Towarzystwo.
19. 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. 8 pkt 5, 6, 8 i 9.
20. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 8, pokrywa Towarzystwo z własnych środków.

Art. 47. Minimalna wysokość wpłat

Wysokość Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych określa się procentowo od wynagrodzenia uczestnika PPK zgodnie z Ustawą o PPK oraz Umową o zarządzanie PPK i Umową o prowadzenie PPK. Wysokość Dopłat Rocznych oraz Wpłaty Powitalnej określa Ustawa o PPK. Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 0,01 zł.

Art. 48. Prawa Uczestników Subfunduszu

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 31 Statutu, Ustawa o PPK, Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK.

Rozdział 12. UNIQA EMERYTURA 2030

Art. 49. Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Art. 50. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu

1. Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w:
   1) Instrumenty Dłużne,
   2) Instrumenty Udziałowe.
2. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu, na zasadach określonych w art. 13 Statutu, umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 13 ust. 6 Statutu, zarówno jako zabezpieczenie przed utratą wartości pozycji zawartych na Instrumencie Bazowym, jak i w celu zastąpienia Instrumentu Bazowego.

Art. 51. Kryteria doboru lokat

1. Kryteria doboru lokat do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy określone zostały w art. 14 Statutu.
2. Podstawowym kryterium doboru do portfela Subfunduszu jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego ze zmiennością wyceny i ryzyka ograniczonej płynności. Fundusz lokuje aktywa w instrumenty płynne, dla których w dowolnym momencie istnieje możliwość sprzedaży lub umorzenia. W przypadku wykorzystywania Instrumentów Pochodnych stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące limitów inwestycyjnych dla Instrumentów Bazowych Subfunduszu.

Art. 52. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie o PPK, Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Statucie, a także następujących zasad:
   1) łączny udział Części Udziałowej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2019 r. będzie stanowił od 40% do 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2024 r. będzie stanowił od 25% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2029 r. będzie stanowił od 10% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2030 r. będzie stanowił od 0% do 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
   2) łączny udział Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2019 r. będzie stanowił od 30% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2024 r. będzie stanowił od 50% do 75% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2029 r. będzie stanowił od 70% do 90% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2030 r. będzie stanowił od 85% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach innych Państw Członkowskich oraz państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie. Łączna wartość lokat Aktywów Subfunduszu w aktywach denominowanych w walutach obcych nie może przekroczyć 30% wartości tych aktywów.
3. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Limit, o którym mowa w ust. 3, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent) WAS, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) WAS, nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) WAS.

5. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) WAS w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
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% (dwadzieścia procent) WAS.
7. Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) WAS łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w art. 98 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 7.
9. Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD wskazane w art. 12 ust. 1, a także przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny, a 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, może przekroczyć 35% WAS. Ponadto, w przypadku przekroczenia wartości procentowej określonej w poprzednim zdaniu, Fundusz obowiązany jest dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) WAS.
10. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w 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 art. 11 ust. 1 pkt 1) Statutu, 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.
11. Fundusz nie może lokować więcej niż 1% WAS w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 11 ust. 17, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, lub lokaty o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, zbywane lub emitowane przez jeden podmiot.
12. Łączna wartość lokat, o których mowa w art. 11 ust. 17, oraz lokat, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, nie może przekroczyć 10% WAS. Subfundusz 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 art. 11 ust. 17.
13. Do limitu, o którym mowa w ust. 12, 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.
14. Fundusz w ramach Części Dłużnej może lokować:
    1) nie mniej niż 70% wartości aktywów 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 w inne niż wymienione w pkt 1 instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% WAS może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.
15. Fundusz w ramach Części Udziałowej może lokować:
    1) nie mniej niż 40% wartości aktywów 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 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 w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 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 S.A. w Warszawie, 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 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.
16. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których

mowa w art. 11 ust. 16, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa netto funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania nie przekracza 0,3% w skali roku, a udział tych inwestycji nie może być większy niż 30% WAS. W przypadku gdy instytucja wspólnego inwestowania nie publikuje wskaźnika kosztów całkowitych, fundusz zdefiniowanej daty może uwzględnić inny wskaźnik kosztów publikowany przez instytucję wspólnego inwestowania, równoważny wskaźnikowi kosztów całkowitych.

17. Jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z wyłączeniem lokat o których mowa w art. 11 ust. 17, zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może pobierać wynagrodzenia za zarządzanie od aktywów stanowiących lokaty Subfunduszu.
18. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Udziałowej oraz Części Dłużnej uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
19. Przy obliczaniu udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Funduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
20. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Ustawie o PPK.

Art. 53. Opłaty manipulacyjne w ramach Subfunduszu

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo nie pobiera opłat manipulacyjnych, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Od Wpłat Podstawowych Dopłat Rocznych, Wpłat Powitalnych, przyjętych Wypłat Transferowych, wpłat dokonanych w ramach Konwersji lub Zamiany, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat transferowych dokonywanych z Funduszu, Fundusz nie pobiera opłat, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Przy realizacji wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany nie jest pobierana opłata za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem że wniosek o dokonanie Konwersji lub Zamiany zostanie złożony przez Uczestnika w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji. W przypadku złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany w postaci papierowej Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną w wysokości 3,80 zł za realizację danej Konwersji lub Zamiany, z zastrzeżeniem że realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch wniosków o dokonanie Konwersji lub Zamiany, złożonych w postaci papierowej, jest bezpłatna.

Art. 54. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Towarzystwo pobiera wynagrodzenie składające się z:
   1) wynagrodzenia od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
   2) Wynagrodzenia Zmiennego Towarzystwa.
2. Wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, nie będzie większe niż 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku i będzie zależne od struktury lokat określonej w art. 52 ust. 1 w następujący sposób:
   1) do 31 grudnia 2019 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,45 % w skali roku,
   2) od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2024 roku będzie wynosiło nie więcej niż 0,4 % w skali roku,
   3) od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2029 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,35 % w skali roku,
   4) od 1 stycznia 2030 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,3 % w skali roku.
3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, jest obliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to wypłacane jest ze środków Subfunduszu w terminie do 15 dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa w wysokości nie wyższej niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, pod warunkiem realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok, osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną, o której mowa w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego, oraz osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i jest płatne na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane w sposób i na warunkach określonych w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego. Towarzystwo nalicza rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa na zasadach określonych w Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego.
6. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane nie wcześniej niż od roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia Subfunduszu.
7. Stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu wskazane w ust. 2 i w ust. 4 są stawkami maksymalnymi. Towarzystwo może podjąć decyzję o pobieraniu wynagrodzenia w niższej wysokości lub niepobieraniu go w ogóle. Aktualne stawki wynagrodzenia Towarzystwo ogłasza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl.
8. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty:
   1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
   4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   5) wynagrodzenie Depozytariusza;
   6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników;

7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
10) likwidacji Funduszu;
11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

9. Koszty wymienione w ust. 8 są pokrywane przez Subfundusz w terminach ich wymagalności.
10. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5 i 6 mogą być pokrywane do wysokości:
    1) 0,5% średniej WANS, w danym roku kalendarzowym - gdy WANS nie jest wyższa niż 10.000.000 zł,
    2) sumy kwoty 50.000 zł i 0,05% średniej WANS, ponad kwotę 10.000.000 zł, gdy WANS, jest wyższa niż 10.000.000 zł.
11. Koszty, o których w ust. 8 pkt 1-6 i 8-10 nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
12. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% WANS w skali roku.
13. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 5, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu wszystkich lub poszczególnych rodzajów kosztów określonych w ust. 8.
15. Zobowiązania Subfunduszu obciążające dany Subfundusz są pokrywane tylko przez ten Subfundusz.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu obciążają poszczególne, istniejące w dacie powstania zobowiązania Subfundusze, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, na Dzień Wyceny poprzedzający ujęcie w księgach rachunkowych Subfunduszu zobowiązań, z których wynikają dane koszty.
17. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na rzecz więcej niż jednego Subfunduszu, na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy dzieli się proporcjonalnie na te Subfundusze, na rzecz których zostało złożone zlecenie albo zawarta umowa, przy czym jest to podział proporcjonalny do wartości składnika lokat nabytego lub zbytego dla danego Subfunduszu.
18. Wszelkie koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji są pokrywane przez Towarzystwo.
19. 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. 8 pkt 5, 6, 8 i 9.
20. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 8, pokrywa Towarzystwo z własnych środków.

Art. 55. Minimalna wysokość wpłat

Wysokość Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych określa się procentowo od wynagrodzenia uczestnika PPK zgodnie z Ustawą o PPK oraz Umową o zarządzanie PPK i Umową o prowadzenie PPK. Wysokość Dopłat Rocznych oraz Wpłaty Powitalnej określa Ustawa o PPK. Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 0,01 zł.

Art. 56. Prawa Uczestników Subfunduszu

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 31 Statutu, Ustawa o PPK, Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK.

Rozdział 13. UNIQA EMERYTURA 2035

Art. 57. Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Art. 58. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu

1. Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w:
    1) Instrumenty Dłużne,
    2) Instrumenty Udziałowe.
2. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu, na zasadach określonych w art. 13 Statutu, umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 13 ust. 6 Statutu, zarówno jako zabezpieczenie przed utratą wartości pozycji zawartych na Instrumencie Bazowym, jak i w celu zastąpienia Instrumentu Bazowego.

Art. 59. Kryteria doboru lokat

1. Kryteria doboru lokat do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy określone zostały w art. 14 Statutu.
2. Podstawowym kryterium doboru do portfela Subfunduszu jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego ze zmiennością wyceny i ryzyka ograniczonej płynności. Fundusz lokuje aktywa w instrumenty płynne, dla których w dowolnym momencie istnieje możliwość sprzedaży lub umorzenia. W przypadku wykorzystywania Instrumentów Pochodnych stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące limitów inwestycyjnych dla Instrumentów Bazowych Subfunduszu.

Art. 60. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie o PPK, Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Statucie, a także następujących zasad:
    1) łączny udział Części Udziałowej w Aktywach Subfunduszu:
        a) do 31 grudnia 2024 r. będzie stanowił od 40% do 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
        b) od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2029 r. będzie stanowił od 25% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
        c) od 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2034 r. będzie stanowił od 10% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,

d) od 1 stycznia 2035 r. będzie stanowił od 0% do 15% wartości Aktywów Subfunduszu;

2) łączny udział Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu:
   a) do 31 grudnia 2024 r. będzie stanowił od 30% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu,
   b) od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2029 r. będzie stanowił od 50% do 75% wartości Aktywów Subfunduszu,
   c) od 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2034 r. będzie stanowił od 70% do 90% wartości Aktywów Subfunduszu,
   d) od 1 stycznia 2035 r. będzie stanowił od 85% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.

2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach innych Państw Członkowskich oraz państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie. Łączna wartość lokat Aktywów Subfunduszu w aktywach denominowanych w walutach obcych nie może przekroczyć 30% wartości tych aktywów.
3. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Limit, o którym mowa w ust. 3, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent) WAS, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) WAS, nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) WAS.
5. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) WAS w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
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% (dwadzieścia procent) WAS.
7. Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) WAS łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w art. 98 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 7.
9. Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD wskazane w art. 12 ust. 1, a także przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny, a 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, może przekroczyć 35% WAS. Ponadto, w przypadku przekroczenia wartości procentowej określonej w poprzednim zdaniu, Fundusz obowiązany jest dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) WAS.
10. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w 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 art. 11 ust. 1 pkt 1) Statutu, 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.
11. Fundusz nie może lokować więcej niż 1% WAS w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 11 ust. 17, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, lub lokaty o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, zbywane lub emitowane przez jeden podmiot.
12. Łączna wartość lokat, o których mowa w art. 11 ust. 17, oraz lokat, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, nie może przekroczyć 10% WAS. Subfundusz 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 art. 11 ust. 17.
13. Do limitu, o którym mowa w ust. 12, 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.
14. Fundusz w ramach Części Dłużnej może lokować:
    1) nie mniej niż 70% wartości aktywów 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 w inne niż wymienione w pkt 1 instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% WAS może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.
15. Fundusz w ramach Części Udziałowej może lokować:
    1) nie mniej niż 40% wartości aktywów 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 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 w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 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 S.A. w Warszawie, 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 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.

16. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 11 ust. 16, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa netto funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania nie przekracza 0,3% w skali roku, a udział tych inwestycji nie może być większy niż 30% WAS. W przypadku gdy instytucja wspólnego inwestowania nie publikuje wskaźnika kosztów całkowitych, fundusz zdefiniowanej daty może uwzględnić inny wskaźnik kosztów publikowany przez instytucję wspólnego inwestowania, równoważny wskaźnikowi kosztów całkowitych.
17. Jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z wyłączeniem lokat o których mowa w art. 11 ust. 17, zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może pobierać wynagrodzenia za zarządzanie od aktywów stanowiących lokaty Subfunduszu.
18. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Udziałowej oraz Części Dłużnej uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
19. Przy obliczaniu udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Funduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
20. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Ustawie o PPK.

Art. 61. Opłaty manipulacyjne w ramach Subfunduszu

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo nie pobiera opłat manipulacyjnych, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Od Wpłat Podstawowych Dopłat Rocznych, Wpłat Powitalnych, przyjętych Wypłat Transferowych, wpłat dokonanych w ramach Konwersji lub Zamiany, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat transferowych dokonywanych z Funduszu, Fundusz nie pobiera opłat, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Przy realizacji wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany nie jest pobierana opłata za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem że wniosek o dokonanie Konwersji lub Zamiany zostanie złożony przez Uczestnika w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji. W przypadku złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany w postaci papierowej Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną w wysokości 3,80 zł za realizację danej Konwersji lub Zamiany, z zastrzeżeniem że realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch wniosków o dokonanie Konwersji lub Zamiany, złożonych w postaci papierowej, jest bezpłatna.

Art. 62. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Towarzystwo pobiera wynagrodzenie składające się z:
   1) wynagrodzenia od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
   2) Wynagrodzenia Zmiennego Towarzystwa.
2. Wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, nie będzie większe niż 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku i będzie zależne od struktury lokat określonej w art. 60 ust. 1 w następujący sposób:
   1) do 31 grudnia 2024 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,45 % w skali roku,
   2) od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2029 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,4 % w skali roku,
   3) od 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2034 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,35 % w skali roku,
   4) od 1 stycznia 2035 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,3 % w skali roku.
3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, jest obliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to wypłacane jest ze środków Subfunduszu w terminie do 15 dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa w wysokości nie wyższej niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, pod warunkiem realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok, osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną, o której mowa w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego, oraz osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i jest płatne na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane w sposób i na warunkach określonych w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego. Towarzystwo nalicza rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa na zasadach określonych w Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego.

6. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane nie wcześniej niż od roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia Subfunduszu.
7. Stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu wskazane w ust. 2 i w ust. 4 są stawkami maksymalnymi. Towarzystwo może podjąć decyzję o pobieraniu wynagrodzenia w niższej wysokości lub niepobieraniu go w ogóle. Aktualne stawki wynagrodzenia Towarzystwo ogłasza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl.
8. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty:
   1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
   4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   5) wynagrodzenie Depozytariusza;
   6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników;
   7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
   8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
   9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
   10) likwidacji Funduszu;
   11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.
9. Koszty wymienione w ust. 8 są pokrywane przez Subfundusz w terminach ich wymagalności.
10. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5 i 6 mogą być pokrywane do wysokości:
    1) 0,5% średniej WANS, w danym roku kalendarzowym - gdy WANS nie jest wyższa niż 10.000.000 zł,
    2) sumy kwoty 50.000 zł i 0,05% średniej WANS, ponad kwotę 10.000.000 zł, gdy WANS, jest wyższa niż 10.000.000 zł.
11. Koszty, o których w ust. 8 pkt 1-6 i 8-10 nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
12. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% WANS w skali roku.
13. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 5, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu wszystkich lub poszczególnych rodzajów kosztów określonych w ust. 8.
15. Zobowiązania Subfunduszu obciążające dany Subfundusz są pokrywane tylko przez ten Subfundusz.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu obciążają poszczególne, istniejące w dacie powstania zobowiązania Subfundusze, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, na Dzień Wyceny poprzedzający ujęcie w księgach rachunkowych Subfunduszu zobowiązań, z których wynikają dane koszty.
17. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na rzecz więcej niż jednego Subfunduszu, na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy dzieli się proporcjonalnie na te Subfundusze, na rzecz których zostało złożone zlecenie albo zawarta umowa, przy czym jest to podział proporcjonalny do wartości składnika lokat nabytego lub zbytego dla danego Subfunduszu.
18. Wszelkie koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji są pokrywane przez Towarzystwo.
19. 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. 8 pkt 5, 6, 8 i 9.
20. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 8, pokrywa Towarzystwo z własnych środków.

Art. 63. Minimalna wysokość wpłat

Wysokość Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych określa się procentowo od wynagrodzenia uczestnika PPK zgodnie z Ustawą o PPK oraz Umową o zarządzanie PPK i Umową o prowadzenie PPK. Wysokość Dopłat Rocznych oraz Wpłaty Powitalnej określa Ustawa o PPK. Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 0,01 zł.

Art. 64. Prawa Uczestników Subfunduszu

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 31 Statutu, Ustawa o PPK, Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK.

Rozdział 14. UNIQA EMERYTURA 2040

Art. 65. Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Art. 66. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu

1. Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w:
   1) Instrumenty Dłużne,
   2) Instrumenty Udziałowe.
2. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu, na zasadach określonych w art. 13 Statutu, umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 13 ust. 6 Statutu, zarówno jako zabezpieczenie przed utratą wartości pozycji zawartych na Instrumencie Bazowym, jak i w celu zastąpienia Instrumentu Bazowego.

Art. 67. Kryteria doboru lokat

1. Kryteria doboru lokat do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy określone zostały w art. 14 Statutu.

2. Podstawowym kryterium doboru do portfela Subfunduszu jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego ze zmiennością wyceny i ryzyka ograniczonej płynności. Fundusz lokuje aktywa w instrumenty płynne, dla których w dowolnym momencie istnieje możliwość sprzedaży lub umorzenia. W przypadku wykorzystywania Instrumentów Pochodnych stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące limitów inwestycyjnych dla Instrumentów Bazowych Subfunduszu.

Art. 68. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie o PPK, Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Statucie, a także następujących zasad:
   1) łączny udział Części Udziałowej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2019 r. będzie stanowił od 60% do 80% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2029 r. będzie stanowił od 40% do 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2034 r. będzie stanowił od 25% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2039 r. będzie stanowił od 10% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
      e) od 1 stycznia 2040 r. będzie stanowił od 0% do 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
   2) łączny udział Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2019 r. będzie stanowił od 20% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2029 r. będzie stanowił od 30% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2034 r. będzie stanowił od 50% do 75% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2039 r. będzie stanowił od 70% do 90% wartości Aktywów Subfunduszu,
      e) od 1 stycznia 2040 r. będzie stanowił od 85% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach innych Państw Członkowskich oraz państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie. Łączna wartość lokat Aktywów Subfunduszu w aktywach denominowanych w walutach obcych nie może przekroczyć 30% wartości tych aktywów.
3. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Limit, o którym mowa w ust. 3, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent) WAS, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) WAS, nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) WAS.
5. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) WAS w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
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% (dwadzieścia procent) WAS.
7. Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) WAS łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w art. 98 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 7.
9. Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD wskazane w art. 12 ust. 1, a także przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny, a 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, może przekroczyć 35% WAS. Ponadto, w przypadku przekroczenia wartości procentowej określonej w poprzednim zdaniu, Fundusz obowiązany jest dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) WAS.
10. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w 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 art. 11 ust. 1 pkt 1) Statutu, 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.
11. Fundusz nie może lokować więcej niż 1% WAS w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 11 ust. 17, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, lub lokaty o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, zbywane lub emitowane przez jeden podmiot.
12. Łączna wartość lokat, o których mowa w art. 11 ust. 17, oraz lokat, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, nie może przekroczyć 10% WAS. Subfundusz 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 art. 11 ust. 17.
13. Do limitu, o którym mowa w ust. 12, 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.
14. Fundusz w ramach Części Dłużnej może lokować:
   1) nie mniej niż 70% wartości aktywów 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 w inne niż wymienione w pkt 1 instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% WAS może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.

15. Fundusz w ramach Części Udziałowej może lokować:
    1) nie mniej niż 40% wartości aktywów 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 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 w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 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 S.A. w Warszawie, 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 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.
16. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 11 ust. 16, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa netto funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania nie przekracza 0,3% w skali roku, a udział tych inwestycji nie może być większy niż 30% WAS. W przypadku gdy instytucja wspólnego inwestowania nie publikuje wskaźnika kosztów całkowitych, fundusz zdefiniowanej daty może uwzględnić inny wskaźnik kosztów publikowany przez instytucję wspólnego inwestowania, równoważny wskaźnikowi kosztów całkowitych.
17. Jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z wyłączeniem lokat o których mowa w art. 11 ust. 17, zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może pobierać wynagrodzenia za zarządzanie od aktywów stanowiących lokaty Subfunduszu.
18. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Udziałowej oraz Części Dłużnej uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
19. Przy obliczaniu udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Funduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
20. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Ustawie o PPK.

Art. 69. Opłaty manipulacyjne w ramach Subfunduszu

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo nie pobiera opłat manipulacyjnych, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Od Wpłat Podstawowych Dopłat Rocznych, Wpłat Powitalnych, przyjętych Wypłat Transferowych, wpłat dokonanych w ramach Konwersji lub Zamiany, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat transferowych dokonywanych z Funduszu, Fundusz nie pobiera opłat, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Przy realizacji wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany nie jest pobierana opłata za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem że wniosek o dokonanie Konwersji lub Zamiany zostanie złożony przez Uczestnika w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji. W przypadku złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany w postaci papierowej Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną w wysokości 3,80 zł za realizację danej Konwersji lub Zamiany, z zastrzeżeniem że realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch wniosków o dokonanie Konwersji lub Zamiany, złożonych w postaci papierowej, jest bezpłatna.

Art. 70. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Towarzystwo pobiera wynagrodzenie składające się z:
    1) wynagrodzenia od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
    2) Wynagrodzenia Zmiennego Towarzystwa.
2. Wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, nie będzie większe niż 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku i będzie zależne od struktury lokat określonej w art. 68 ust. 1 w następujący sposób:
    1) do 31 grudnia 2019 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,5 % w skali roku,
    2) od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2029 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,45 % w skali roku,
    3) od 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2034 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,4 % w skali roku,
    4) od 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2039 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,35 % w skali roku,
    5) od 1 stycznia 2040 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,3 % w skali roku.

3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, jest obliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to wypłacane jest ze środków Subfunduszu w terminie do 15 dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa w wysokości nie wyższej niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, pod warunkiem realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok, osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną, o której mowa w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego, oraz osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i jest płatne na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane w sposób i na warunkach określonych w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego. Towarzystwo nalicza rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa na zasadach określonych w Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego.
6. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane nie wcześniej niż od roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia Subfunduszu.
7. Stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu wskazane w ust. 2 i w ust. 4 są stawkami maksymalnymi. Towarzystwo może podjąć decyzję o pobieraniu wynagrodzenia w niższej wysokości lub niepobieraniu go w ogóle. Aktualne stawki wynagrodzenia Towarzystwo ogłasza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl.
8. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty:
   1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
   4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   5) wynagrodzenie Depozytariusza;
   6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników;
   7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
   8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
   9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
   10) likwidacji Funduszu;
   11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.
9. Koszty wymienione w ust. 8 są pokrywane przez Subfundusz w terminach ich wymagalności.
10. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5 i 6 mogą być pokrywane do wysokości:
    1) 0,5% średniej WANS, w danym roku kalendarzowym - gdy WANS nie jest wyższa niż 10.000.000 zł,
    2) sumy kwoty 50.000 zł i 0,05% średniej WANS, ponad kwotę 10.000.000 zł, gdy WANS, jest wyższa niż 10.000.000 zł.
11. Koszty, o których w ust. 8 pkt 1-6 i 8-10 nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
12. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% WANS w skali roku.
13. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 5, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu wszystkich lub poszczególnych rodzajów kosztów określonych w ust. 8.
15. Zobowiązania Subfunduszu obciążające dany Subfundusz są pokrywane tylko przez ten Subfundusz.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu obciążają poszczególne, istniejące w dacie powstania zobowiązania Subfundusze, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, na Dzień Wyceny poprzedzający ujęcie w księgach rachunkowych Subfunduszu zobowiązań, z których wynikają dane koszty.
17. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na rzecz więcej niż jednego Subfunduszu, na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy dzieli się proporcjonalnie na te Subfundusze, na rzecz których zostało złożone zlecenie albo zawarta umowa, przy czym jest to podział proporcjonalny do wartości składnika lokat nabytego lub zbytego dla danego Subfunduszu.
18. Wszelkie koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji są pokrywane przez Towarzystwo.
19. 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. 8 pkt 5, 6, 8 i 9.
20. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 8, pokrywa Towarzystwo z własnych środków.

Art. 71. Minimalna wysokość wpłat

Wysokość Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych określa się procentowo od wynagrodzenia uczestnika PPK zgodnie z Ustawą o PPK oraz Umową o zarządzanie PPK i Umową o prowadzenie PPK. Wysokość Dopłat Rocznych oraz Wpłaty Powitalnej określa Ustawa o PPK. Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 0,01 zł.

Art. 72. Prawa Uczestników Subfunduszu

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 31 Statutu, Ustawa o PPK, Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK.

Rozdział 15. UNIQA EMERYTURA 2045

Art. 73. Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Art. 74. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu

1. Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w:
   1) Instrumenty Dłużne,
   2) Instrumenty Udziałowe.
2. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu, na zasadach określonych w art. 13 Statutu, umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 13 ust. 6 Statutu, zarówno jako zabezpieczenie przed utratą wartości pozycji zawartych na Instrumencie Bazowym, jak i w celu zastąpienia Instrumentu Bazowego.

Art. 75. Kryteria doboru lokat

1. Kryteria doboru lokat do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy określone zostały w art. 14 Statutu.
2. Podstawowym kryterium doboru do portfela Subfunduszu jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego ze zmiennością wyceny i ryzyka ograniczonej płynności. Fundusz lokuje aktywa w instrumenty płynne, dla których w dowolnym momencie istnieje możliwość sprzedaży lub umorzenia. W przypadku wykorzystywania Instrumentów Pochodnych stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące limitów inwestycyjnych dla Instrumentów Bazowych Subfunduszu.

Art. 76. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie o PPK, Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Statucie, a także następujących zasad:
   1) łączny udział Części Udziałowej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2024 r. będzie stanowił od 60% do 80% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2034 r. będzie stanowił od 40% do 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2039 r. będzie stanowił od 25% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2044 r. będzie stanowił od 10% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
      e) od 1 stycznia 2045 r. będzie stanowił od 0% do 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
   2) łączny udział Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2024 r. będzie stanowił od 20% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2034 r. będzie stanowił od 30% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2039 r. będzie stanowił od 50% do 75% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2044 r. będzie stanowił od 70% do 90% wartości Aktywów Subfunduszu,
      e) od 1 stycznia 2045 r. będzie stanowił od 85% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach innych Państw Członkowskich oraz państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie. Łączna wartość lokat Aktywów Subfunduszu w aktywach denominowanych w walutach obcych nie może przekroczyć 30% wartości tych aktywów.
3. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Limit, o którym mowa w ust. 3, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent) WAS, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) WAS, nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) WAS.
5. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) WAS w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
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% (dwadzieścia procent) WAS.
7. Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) WAS łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w art. 98 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 7.
9. Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD wskazane w art. 12 ust. 1, a także przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny, a 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, może przekroczyć 35% WAS. Ponadto, w przypadku przekroczenia wartości procentowej określonej w poprzednim zdaniu, Fundusz obowiązany jest dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) WAS.
10. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w 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 art. 11 ust. 1 pkt 1) Statutu, 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.
11. Fundusz nie może lokować więcej niż 1% WAS w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 11 ust. 17, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, lub lokaty o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, zbywane lub emitowane przez jeden podmiot.
12. Łączna wartość lokat, o których mowa w art. 11 ust. 17, oraz lokat, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, nie może przekroczyć 10% WAS. Subfundusz 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 art. 11 ust. 17.

13. Do limitu, o którym mowa w ust. 12, 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.
14. Fundusz w ramach Części Dłużnej może lokować:
    1) nie mniej niż 70% wartości aktywów 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 w inne niż wymienione w pkt 1 instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% WAS może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.
15. Fundusz w ramach Części Udziałowej może lokować:
    1) nie mniej niż 40% wartości aktywów 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 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 w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 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 S.A. w Warszawie, 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 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.
16. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 11 ust. 16, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa netto funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania nie przekracza 0,3% w skali roku, a udział tych inwestycji nie może być większy niż 30% WAS. W przypadku gdy instytucja wspólnego inwestowania nie publikuje wskaźnika kosztów całkowitych, fundusz zdefiniowanej daty może uwzględnić inny wskaźnik kosztów publikowany przez instytucję wspólnego inwestowania, równoważny wskaźnikowi kosztów całkowitych.
17. Jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z wyłączeniem lokat o których mowa w art. 11 ust. 17, zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może pobierać wynagrodzenia za zarządzanie od aktywów stanowiących lokaty Subfunduszu.
18. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Udziałowej oraz Części Dłużnej uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
19. Przy obliczaniu udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Funduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
20. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Ustawie o PPK.

Art. 77. Opłaty manipulacyjne w ramach Subfunduszu

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo nie pobiera opłat manipulacyjnych, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Od Wpłat Podstawowych Dopłat Rocznych, Wpłat Powitalnych, przyjętych Wypłat Transferowych, wpłat dokonanych w ramach Konwersji lub Zamiany, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat transferowych dokonywanych z Funduszu, Fundusz nie pobiera opłat, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Przy realizacji wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany nie jest pobierana opłata za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem że wniosek o dokonanie Konwersji lub Zamiany zostanie złożony przez Uczestnika w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji. W przypadku złożenia przez Uczestnika

wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany w postaci papierowej Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną w wysokości 3,80 zł za realizację danej Konwersji lub Zamiany, z zastrzeżeniem że realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch wniosków o dokonanie Konwersji lub Zamiany, złożonych w postaci papierowej, jest bezpłatna.

Art. 78. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Towarzystwo pobiera wynagrodzenie składające się z:
   1) wynagrodzenia od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
   2) Wynagrodzenia Zmiennego Towarzystwa.
2. Wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, nie będzie większe niż 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku i będzie zależne od struktury lokat określonej w art. 76 ust. 1 w następujący sposób:
   1) do 31 grudnia 2024 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,5 % w skali roku,
   2) od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2034 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,45 % w skali roku,
   3) od 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2039 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,4 % w skali roku,
   4) od 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2044 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,35 % w skali roku,
   5) od 1 stycznia 2045 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,3 % w skali roku.
3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, jest obliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to wypłacane jest ze środków Subfunduszu w terminie do 15 dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa w wysokości nie wyższej niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, pod warunkiem realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok, osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną, o której mowa w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego, oraz osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i jest płatne na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane w sposób i na warunkach określonych w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego. Towarzystwo nalicza rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa na zasadach określonych w Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego.
6. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane nie wcześniej niż od roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia Subfunduszu.
7. Stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu wskazane w ust. 2 i w ust. 4 są stawkami maksymalnymi. Towarzystwo może podjąć decyzję o pobieraniu wynagrodzenia w niższej wysokości lub niepobieraniu go w ogóle. Aktualne stawki wynagrodzenia Towarzystwo ogłasza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl.
8. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty:
   1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
   4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   5) wynagrodzenie Depozytariusza;
   6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników;
   7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
   8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
   9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
   10) likwidacji Funduszu;
   11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.
9. Koszty wymienione w ust. 8 są pokrywane przez Subfundusz w terminach ich wymagalności.
10. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5 i 6 mogą być pokrywane do wysokości:
    1) 0,5% średniej WANS, w danym roku kalendarzowym - gdy WANS nie jest wyższa niż 10.000.000 zł,
    2) sumy kwoty 50.000 zł i 0,05% średniej WANS, ponad kwotę 10.000.000 zł, gdy WANS, jest wyższa niż 10.000.000 zł.
11. Koszty, o których w ust. 8 pkt 1-6 i 8-10 nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
12. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% WANS w skali roku.
13. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 5, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu wszystkich lub poszczególnych rodzajów kosztów określonych w ust. 8.
15. Zobowiązania Subfunduszu obciążające dany Subfundusz są pokrywane tylko przez ten Subfundusz.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu obciążają poszczególne, istniejące w dacie powstania zobowiązania Subfundusze, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, na Dzień Wyceny poprzedzający ujęcie w księgach rachunkowych Subfunduszu zobowiązań, z których wynikają dane koszty.
17. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na rzecz więcej niż jednego Subfunduszu, na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy dzieli się proporcjonalnie na te Subfundusze, na rzecz których zostało złożone zlecenie albo zawarta umowa, przy czym jest to podział proporcjonalny do wartości składnika lokat nabytego lub zbytego dla danego Subfunduszu.
18. Wszelkie koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji są pokrywane przez Towarzystwo.
19. 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. 8 pkt 5, 6, 8 i 9.
20. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 8, pokrywa Towarzystwo z własnych środków.

Art. 79. Minimalna wysokość wpłat

Wysokość Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych określa się procentowo od wynagrodzenia uczestnika PPK zgodnie z Ustawą o PPK oraz Umową o zarządzanie PPK i Umową o prowadzenie PPK. Wysokość Dopłat Rocznych oraz Wpłaty Powitalnej określa Ustawa o PPK. Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 0,01 zł.

Art. 80. Prawa Uczestników Subfunduszu

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 31 Statutu, Ustawa o PPK, Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK.

Rozdział 16. UNIQA EMERYTURA 2050

Art. 81. Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Art. 82. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu

1. Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w:
   1) Instrumenty Dłużne,
   2) Instrumenty Udziałowe.
2. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu, na zasadach określonych w art. 13 Statutu, umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 13 ust. 6 Statutu, zarówno jako zabezpieczenie przed utratą wartości pozycji zawartych na Instrumencie Bazowym, jak i w celu zastąpienia Instrumentu Bazowego.

Art. 83. Kryteria doboru lokat

1. Kryteria doboru lokat do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy określone zostały w art. 14 Statutu.
2. Podstawowym kryterium doboru do portfela Subfunduszu jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego ze zmiennością wyceny i ryzyka ograniczonej płynności. Fundusz lokuje aktywa w instrumenty płynne, dla których w dowolnym momencie istnieje możliwość sprzedaży lub umorzenia. W przypadku wykorzystywania Instrumentów Pochodnych stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące limitów inwestycyjnych dla Instrumentów Bazowych Subfunduszu.

Art. 84. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie o PPK, Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Statucie, a także następujących zasad:
   1) łączny udział Części Udziałowej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2029 r. będzie stanowił od 60% do 80% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2039 r. będzie stanowił od 40% do 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2044 r. będzie stanowił od 25% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2049 r. będzie stanowił od 10% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
      e) od 1 stycznia 2050 r. będzie stanowił od 0% do 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
   2) łączny udział Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2029 r. będzie stanowił od 20% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2039 r. będzie stanowił od 30% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2044 r. będzie stanowił od 50% do 75% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2049 r. będzie stanowił od 70% do 90% wartości Aktywów Subfunduszu,
      e) od 1 stycznia 2050 r. będzie stanowił od 85% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach innych Państw Członkowskich oraz państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie. Łączna wartość lokat Aktywów Subfunduszu w aktywach denominowanych w walutach obcych nie może przekroczyć 30% wartości tych aktywów.
3. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Limit, o którym mowa w ust. 3, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent) WAS, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) WAS, nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) WAS.
5. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) WAS w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
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% (dwadzieścia procent) WAS.
7. Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) WAS łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w art. 98 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 7.
9. Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD wskazane w art. 12 ust. 1, a także przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny, a 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, może przekroczyć 35% WAS. Ponadto, w przypadku przekroczenia wartości procentowej określonej w poprzednim zdaniu, Fundusz obowiązany jest dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) WAS.

10. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w 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 art. 11 ust. 1 pkt 1) Statutu, 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.
11. Fundusz nie może lokować więcej niż 1% WAS w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 11 ust. 17, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, lub lokaty o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, zbywane lub emitowane przez jeden podmiot.
12. Łączna wartość lokat, o których mowa w art. 11 ust. 17, oraz lokat, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, nie może przekroczyć 10% WAS. Subfundusz 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 art. 11 ust. 17.
13. Do limitu, o którym mowa w ust. 12, 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.
14. Fundusz w ramach Części Dłużnej może lokować:
    1) nie mniej niż 70% wartości aktywów 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 w inne niż wymienione w pkt 1 instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% WAS może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.
15. Fundusz w ramach Części Udziałowej może lokować:
    1) nie mniej niż 40% wartości aktywów 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 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 w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 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 S.A. w Warszawie, 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 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.
16. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 11 ust. 16, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa netto funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania nie przekracza 0,3% w skali roku, a udział tych inwestycji nie może być większy niż 30% WAS. W przypadku gdy instytucja wspólnego inwestowania nie publikuje wskaźnika kosztów całkowitych, fundusz zdefiniowanej daty może uwzględnić inny wskaźnik kosztów publikowany przez instytucję wspólnego inwestowania, równoważny wskaźnikowi kosztów całkowitych.
17. Jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z wyłączeniem lokat o których mowa w art. 11 ust. 17, zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może pobierać wynagrodzenia za zarządzanie od aktywów stanowiących lokaty Subfunduszu.
18. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Udziałowej oraz Części Dłużnej uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
19. Przy obliczaniu udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję

pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Funduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.

20. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Ustawie o PPK.

Art. 85. Opłaty manipulacyjne w ramach Subfunduszu

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo nie pobiera opłat manipulacyjnych, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Od Wpłat Podstawowych Dopłat Rocznych, Wpłat Powitalnych, przyjętych Wypłat Transferowych, wpłat dokonanych w ramach Konwersji lub Zamiany, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat transferowych dokonywanych z Funduszu, Fundusz nie pobiera opłat, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Przy realizacji wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany nie jest pobierana opłata za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem że wniosek o dokonanie Konwersji lub Zamiany zostanie złożony przez Uczestnika w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji. W przypadku złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany w postaci papierowej Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną w wysokości 3,80 zł za realizację danej Konwersji lub Zamiany, z zastrzeżeniem że realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch wniosków o dokonanie Konwersji lub Zamiany, złożonych w postaci papierowej, jest bezpłatna.

Art. 86. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Towarzystwo pobiera wynagrodzenie składające się z:
   1) wynagrodzenia od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
   2) Wynagrodzenia Zmiennego Towarzystwa.
2. Wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, nie będzie większe niż 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku i będzie zależne od struktury lokat określonej w art. 84 ust. 1 w następujący sposób:
   1) do 31 grudnia 2029 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,5 % w skali roku,
   2) od 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2039 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,45 % w skali roku,
   3) od 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2044 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,4 % w skali roku,
   4) od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2049 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,35 % w skali roku,
   5) od 1 stycznia 2050 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,3 % w skali roku.
3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, jest obliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to wypłacane jest ze środków Subfunduszu w terminie do 15 dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa w wysokości nie wyższej niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, pod warunkiem realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok, osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną, o której mowa w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego, oraz osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i jest płatne na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane w sposób i na warunkach określonych w Ustawie o PPK i i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego. Towarzystwo nalicza rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa na zasadach określonych w Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego.
6. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane nie wcześniej niż od roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia Subfunduszu.
7. Stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu wskazane w ust. 2 i w ust. 4 są stawkami maksymalnymi. Towarzystwo może podjąć decyzję o pobieraniu wynagrodzenia w niższej wysokości lub niepobieraniu go w ogóle. Aktualne stawki wynagrodzenia Towarzystwo ogłasza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl.
8. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty:
   1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
   4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   5) wynagrodzenie Depozytariusza;
   6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników;
   7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
   8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
   9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
   10) likwidacji Funduszu;
   11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.
9. Koszty wymienione w ust. 8 są pokrywane przez Subfundusz w terminach ich wymagalności.
10. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5 i 6 mogą być pokrywane do wysokości:
    1) 0,5% średniej WANS, w danym roku kalendarzowym - gdy WANS nie jest wyższa niż 10.000.000 zł,
    2) sumy kwoty 50.000 zł i 0,05% średniej WANS, ponad kwotę 10.000.000 zł, gdy WANS, jest wyższa niż 10.000.000 zł.
11. Koszty, o których w ust. 8 pkt 1-6 i 8-10 nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
12. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% WANS w skali roku.
13. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 5, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.

14. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu wszystkich lub poszczególnych rodzajów kosztów określonych w ust. 8.
15. Zobowiązania Subfunduszu obciążające dany Subfundusz są pokrywane tylko przez ten Subfundusz.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu obciążają poszczególne, istniejące w dacie powstania zobowiązania Subfundusze, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, na Dzień Wyceny poprzedzający ujęcie w księgach rachunkowych Subfunduszu zobowiązań, z których wynikają dane koszty.
17. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na rzecz więcej niż jednego Subfunduszu, na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy dzieli się proporcjonalnie na te Subfundusze, na rzecz których zostało złożone zlecenie albo zawarta umowa, przy czym jest to podział proporcjonalny do wartości składnika lokat nabytego lub zbytego dla danego Subfunduszu.
18. Wszelkie koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji są pokrywane przez Towarzystwo.
19. 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. 8 pkt 5, 6, 8 i 9.
20. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 8, pokrywa Towarzystwo z własnych środków.

Art. 87. Minimalna wysokość wpłat

Wysokość Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych określa się procentowo od wynagrodzenia uczestnika PPK zgodnie z Ustawą o PPK oraz Umową o zarządzanie PPK i Umową o prowadzenie PPK. Wysokość Dopłat Rocznych oraz Wpłaty Powitalnej określa Ustawa o PPK. Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 0,01 zł.

Art. 88. Prawa Uczestników Subfunduszu

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 31 Statutu, Ustawa o PPK, Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK.

Rozdział 17. UNIQA EMERYTURA 2055

Art. 89. Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Art. 90. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu

1. Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w:
   1) Instrumenty Dłużne,
   2) Instrumenty Udziałowe.
2. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu, na zasadach określonych w art. 13 Statutu, umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 13 ust. 6 Statutu, zarówno jako zabezpieczenie przed utratą wartości pozycji zawartych na Instrumencie Bazowym, jak i w celu zastąpienia Instrumentu Bazowego.

Art. 91. Kryteria doboru lokat

1. Kryteria doboru lokat do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy określone zostały w art. 14 Statutu.
2. Podstawowym kryterium doboru do portfela Subfunduszu jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego ze zmiennością wyceny i ryzyka ograniczonej płynności. Fundusz lokuje aktywa w instrumenty płynne, dla których w dowolnym momencie istnieje możliwość sprzedaży lub umorzenia. W przypadku wykorzystywania Instrumentów Pochodnych stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące limitów inwestycyjnych dla Instrumentów Bazowych Subfunduszu.

Art. 92. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie o PPK, Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Statucie, a także następujących zasad:
   1) łączny udział Części Udziałowej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2034 r. będzie stanowił od 60% do 80% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2044 r. będzie stanowił od 40% do 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2049 r. będzie stanowił od 25% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2054 r. będzie stanowił od 10% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
      e) od 1 stycznia 2055 r. będzie stanowił od 0% do 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
   2) łączny udział Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2034 r. będzie stanowił od 20% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2044 r. będzie stanowił od 30% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2049 r. będzie stanowił od 50% do 75% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2054 r. będzie stanowił od 70% do 90% wartości Aktywów Subfunduszu,
      e) od 1 stycznia 2055 r. będzie stanowił od 85% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach innych Państw Członkowskich oraz państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie. Łączna wartość lokat Aktywów Subfunduszu w aktywach denominowanych w walutach obcych nie może przekroczyć 30% wartości tych aktywów.
3. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Limit, o którym mowa w ust. 3, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent) WAS, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) WAS, nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) WAS.

5. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) WAS w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
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% (dwadzieścia procent) WAS.
7. Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) WAS łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w art. 98 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 7.
9. Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD wskazane w art. 12 ust. 1, a także przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny, a 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, może przekroczyć 35% WAS. Ponadto, w przypadku przekroczenia wartości procentowej określonej w poprzednim zdaniu, Fundusz obowiązany jest dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) WAS.
10. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w 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 art. 11 ust. 1 pkt 1) Statutu, 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.
11. Fundusz nie może lokować więcej niż 1% WAS w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 11 ust. 17, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, lub lokaty o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, zbywane lub emitowane przez jeden podmiot.
12. Łączna wartość lokat, o których mowa w art. 11 ust. 17, oraz lokat, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, nie może przekroczyć 10% WAS. Subfundusz 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 art. 11 ust. 17.
13. Do limitu, o którym mowa w ust. 12, 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.
14. Fundusz w ramach Części Dłużnej może lokować:
    1) nie mniej niż 70% wartości aktywów 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 w inne niż wymienione w pkt 1 instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% WAS może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.
15. Fundusz w ramach Części Udziałowej może lokować:
    1) nie mniej niż 40% wartości aktywów 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 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 w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 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 S.A. w Warszawie, 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 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.
16. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których

mowa w art. 11 ust. 16, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa netto funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania nie przekracza 0,3% w skali roku, a udział tych inwestycji nie może być większy niż 30% WAS. W przypadku gdy instytucja wspólnego inwestowania nie publikuje wskaźnika kosztów całkowitych, fundusz zdefiniowanej daty może uwzględnić inny wskaźnik kosztów publikowany przez instytucję wspólnego inwestowania, równoważny wskaźnikowi kosztów całkowitych.

17. Jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z wyłączeniem lokat o których mowa w art. 11 ust. 17, zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może pobierać wynagrodzenia za zarządzanie od aktywów stanowiących lokaty Subfunduszu.
18. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Udziałowej oraz Części Dłużnej uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
19. Przy obliczaniu udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Funduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
20. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Ustawie o PPK.

Art. 93. Opłaty manipulacyjne w ramach Subfunduszu

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo nie pobiera opłat manipulacyjnych, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Od Wpłat Podstawowych Dopłat Rocznych, Wpłat Powitalnych, przyjętych Wypłat Transferowych, wpłat dokonanych w ramach Konwersji lub Zamiany, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat transferowych dokonywanych z Funduszu, Fundusz nie pobiera opłat, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Przy realizacji wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany nie jest pobierana opłata za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem że wniosek o dokonanie Konwersji lub Zamiany zostanie złożony przez Uczestnika w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji. W przypadku złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany w postaci papierowej Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną w wysokości 3,80 zł za realizację danej Konwersji lub Zamiany, z zastrzeżeniem że realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch wniosków o dokonanie Konwersji lub Zamiany, złożonych w postaci papierowej, jest bezpłatna.

Art. 94. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Towarzystwo pobiera wynagrodzenie składające się z:
   1) wynagrodzenia od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
   2) Wynagrodzenia Zmiennego Towarzystwa.
2. Wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, nie będzie większe niż 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku i będzie zależne od struktury lokat określonej w art. 92 ust. 1 w następujący sposób:
   1) do 31 grudnia 2034 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,5 % w skali roku,
   2) od 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2044 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,45 % w skali roku,
   3) od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2049 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,4 % w skali roku,
   4) od 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2054 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,35 % w skali roku,
   5) od 1 stycznia 2055 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,3 % w skali roku.
3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, jest obliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to wypłacane jest ze środków Subfunduszu w terminie do 15 dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa w wysokości nie wyższej niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, pod warunkiem realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok, osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną, o której mowa w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego, oraz osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i jest płatne na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane w sposób i na warunkach określonych w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego. Towarzystwo nalicza rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa na zasadach określonych w Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego.
6. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane nie wcześniej niż od roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia Subfunduszu.
7. Stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu wskazane w ust. 2 i w ust. 4 są stawkami maksymalnymi. Towarzystwo może podjąć decyzję o pobieraniu wynagrodzenia w niższej wysokości lub niepobieraniu go w ogóle. Aktualne stawki wynagrodzenia Towarzystwo ogłasza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl.
8. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty:
   1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
   4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   5) wynagrodzenie Depozytariusza;
   6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników;

7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
10) likwidacji Funduszu;
11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.

9. Koszty wymienione w ust. 8 są pokrywane przez Subfundusz w terminach ich wymagalności.
10. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5 i 6 mogą być pokrywane do wysokości:
    1) 0,5% średniej WANS, w danym roku kalendarzowym - gdy WANS nie jest wyższa niż 10.000.000 zł,
    2) sumy kwoty 50.000 zł i 0,05% średniej WANS, ponad kwotę 10.000.000 zł, gdy WANS, jest wyższa niż 10.000.000 zł.
11. Koszty, o których w ust. 8 pkt 1-6 i 8-10 nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
12. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% WANS w skali roku.
13. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 5, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu wszystkich lub poszczególnych rodzajów kosztów określonych w ust. 8.
15. Zobowiązania Subfunduszu obciążające dany Subfundusz są pokrywane tylko przez ten Subfundusz.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu obciążają poszczególne, istniejące w dacie powstania zobowiązania Subfundusze, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, na Dzień Wyceny poprzedzający ujęcie w księgach rachunkowych Subfunduszu zobowiązań, z których wynikają dane koszty.
17. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na rzecz więcej niż jednego Subfunduszu, na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy dzieli się proporcjonalnie na te Subfundusze, na rzecz których zostało złożone zlecenie albo zawarta umowa, przy czym jest to podział proporcjonalny do wartości składnika lokat nabytego lub zbytego dla danego Subfunduszu.
18. Wszelkie koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji są pokrywane przez Towarzystwo.
19. 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. 8 pkt 5, 6, 8 i 9.
20. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 8, pokrywa Towarzystwo z własnych środków.

Art. 95. Minimalna wysokość wpłat

Wysokość Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych określa się procentowo od wynagrodzenia uczestnika PPK zgodnie z Ustawą o PPK oraz Umową o zarządzanie PPK i Umową o prowadzenie PPK. Wysokość Dopłat Rocznych oraz Wpłaty Powitalnej określa Ustawa o PPK. Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 0,01 zł.

Art. 96. Prawa Uczestników Subfunduszu

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 31 Statutu, Ustawa o PPK, Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK.

Rozdział 18. UNIQA EMERYTURA 2060

Art. 97. Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Art. 98. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu

1. Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w:
    1) Instrumenty Dłużne,
    2) Instrumenty Udziałowe.
2. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu, na zasadach określonych w art. 13 Statutu, umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 13 ust. 6 Statutu, zarówno jako zabezpieczenie przed utratą wartości pozycji zawartych na Instrumencie Bazowym, jak i w celu zastąpienia Instrumentu Bazowego.

Art. 99. Kryteria doboru lokat

1. Kryteria doboru lokat do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy określone zostały w art. 14 Statutu.
2. Podstawowym kryterium doboru do portfela Subfunduszu jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego ze zmiennością wyceny i ryzyka ograniczonej płynności. Fundusz lokuje aktywa w instrumenty płynne, dla których w dowolnym momencie istnieje możliwość sprzedaży lub umorzenia. W przypadku wykorzystywania Instrumentów Pochodnych stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące limitów inwestycyjnych dla Instrumentów Bazowych Subfunduszu.

Art. 100. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie o PPK, Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Statucie, a także następujących zasad:
    1) łączny udział Części Udziałowej w Aktywach Subfunduszu:
        a) do 31 grudnia 2039 r. będzie stanowił od 60% do 80% wartości Aktywów Subfunduszu,
        b) od 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2049 r. będzie stanowił od 40% do 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
        c) od 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2054 r. będzie stanowił od 25% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,

d) od 1 stycznia 2055 r. do 31 grudnia 2059 r. będzie stanowił od 10% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
e) od 1 stycznia 2060 r. będzie stanowił od 0% do 15% wartości Aktywów Subfunduszu;

2) łączny udział Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu:
a) do 31 grudnia 2039 r. będzie stanowił od 20% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,
b) od 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2049 r. będzie stanowił od 30% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu,
c) od 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2054 r. będzie stanowił od 50% do 75% wartości Aktywów Subfunduszu,
d) od 1 stycznia 2055 r. do 31 grudnia 2059 r. będzie stanowił od 70% do 90% wartości Aktywów Subfunduszu,
e) od 1 stycznia 2060 r. będzie stanowił od 85% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.

2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach innych Państw Członkowskich oraz państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie. Łączna wartość lokat Aktywów Subfunduszu w aktywach denominowanych w walutach obcych nie może przekroczyć 30% wartości tych aktywów.
3. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Limit, o którym mowa w ust. 3, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent) WAS, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) WAS, nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) WAS.
5. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) WAS w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
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% (dwadzieścia procent) WAS.
7. Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) WAS łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w art. 98 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 7.
9. Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD wskazane w art. 12 ust. 1, a także przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny, a 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, może przekroczyć 35% WAS. Ponadto, w przypadku przekroczenia wartości procentowej określonej w poprzednim zdaniu, Fundusz obowiązany jest dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) WAS.
10. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w 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 art. 11 ust. 1 pkt 1) Statutu, 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.
11. Fundusz nie może lokować więcej niż 1% WAS w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 11 ust. 17, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, lub lokaty o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, zbywane lub emitowane przez jeden podmiot.
12. Łączna wartość lokat, o których mowa w art. 11 ust. 17, oraz lokat, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, nie może przekroczyć 10% WAS. Subfundusz 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 art. 11 ust. 17.
13. Do limitu, o którym mowa w ust. 12, 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.
14. Fundusz w ramach Części Dłużnej może lokować:
1) nie mniej niż 70% wartości aktywów 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 w inne niż wymienione w pkt 1 instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% WAS może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.

15. Fundusz w ramach Części Udziałowej może lokować:
1) nie mniej niż 40% wartości aktywów 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 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 w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 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 S.A. w Warszawie, 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 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.

16. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 11 ust. 16, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa netto funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania nie przekracza 0,3% w skali roku, a udział tych inwestycji nie może być większy niż 30% WAS. W przypadku gdy instytucja wspólnego inwestowania nie publikuje wskaźnika kosztów całkowitych, fundusz zdefiniowanej daty może uwzględnić inny wskaźnik kosztów publikowany przez instytucję wspólnego inwestowania, równoważny wskaźnikowi kosztów całkowitych.
17. Jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z wyłączeniem lokat o których mowa w art. 11 ust. 17, zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może pobierać wynagrodzenia za zarządzanie od aktywów stanowiących lokaty Subfunduszu.
18. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Udziałowej oraz Części Dłużnej uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
19. Przy obliczaniu udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Funduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
20. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Ustawie o PPK.

Art. 101. Opłaty manipulacyjne w ramach Subfunduszu

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo nie pobiera opłat manipulacyjnych, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Od Wpłat Podstawowych Dopłat Rocznych, Wpłat Powitalnych, przyjętych Wypłat Transferowych, wpłat dokonanych w ramach Konwersji lub Zamiany, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat transferowych dokonywanych z Funduszu, Fundusz nie pobiera opłat, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Przy realizacji wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany nie jest pobierana opłata za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem że wniosek o dokonanie Konwersji lub Zamiany zostanie złożony przez Uczestnika w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji. W przypadku złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany w postaci papierowej Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną w wysokości 3,80 zł za realizację danej Konwersji lub Zamiany, z zastrzeżeniem że realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch wniosków o dokonanie Konwersji lub Zamiany, złożonych w postaci papierowej, jest bezpłatna.

Art. 102. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Towarzystwo pobiera wynagrodzenie składające się z:
   1) wynagrodzenia od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
   2) Wynagrodzenia Zmiennego Towarzystwa.
2. Wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, nie będzie większe niż 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku i będzie zależne od struktury lokat określonej w art. 100 ust. 1 w następujący sposób:
   1) do 31 grudnia 2039 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,5 % w skali roku,
   2) od 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2049 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,45 % w skali roku,
   3) od 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2054 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,4 % w skali roku,
   4) od 1 stycznia 2055 r. do 31 grudnia 2059 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,35 % w skali roku,
   5) od 1 stycznia 2060 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,3 % w skali roku.
3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, jest obliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to wypłacane jest ze środków Subfunduszu w terminie do 15 dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa w wysokości nie wyższej niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, pod warunkiem realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok, osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną, o której mowa w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego, oraz osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i jest płatne na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane w sposób i na warunkach określonych w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego. Towarzystwo nalicza rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa na zasadach określonych w Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego.

6. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane nie wcześniej niż od roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia Subfunduszu.
7. Stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu wskazane w ust. 2 i w ust. 4 są stawkami maksymalnymi. Towarzystwo może podjąć decyzję o pobieraniu wynagrodzenia w niższej wysokości lub niepobieraniu go w ogóle. Aktualne stawki wynagrodzenia Towarzystwo ogłasza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl.
8. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty:
   1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
   4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   5) wynagrodzenie Depozytariusza;
   6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników;
   7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
   8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
   9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
   10) likwidacji Funduszu;
   11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.
9. Koszty wymienione w ust. 8 są pokrywane przez Subfundusz w terminach ich wymagalności.
10. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5 i 6 mogą być pokrywane do wysokości:
    1) 0,5% średniej WANS, w danym roku kalendarzowym - gdy WANS nie jest wyższa niż 10.000.000 zł,
    2) sumy kwoty 50.000 zł i 0,05% średniej WANS, ponad kwotę 10.000.000 zł, gdy WANS, jest wyższa niż 10.000.000 zł.
11. Koszty, o których w ust. 8 pkt 1-6 i 8-10 nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
12. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% WANS w skali roku.
13. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 5, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu wszystkich lub poszczególnych rodzajów kosztów określonych w ust. 8.
15. Zobowiązania Subfunduszu obciążające dany Subfundusz są pokrywane tylko przez ten Subfundusz.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu obciążają poszczególne, istniejące w dacie powstania zobowiązania Subfundusze, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, na Dzień Wyceny poprzedzający ujęcie w księgach rachunkowych Subfunduszu zobowiązań, z których wynikają dane koszty.
17. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na rzecz więcej niż jednego Subfunduszu, na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy dzieli się proporcjonalnie na te Subfundusze, na rzecz których zostało złożone zlecenie albo zawarta umowa, przy czym jest to podział proporcjonalny do wartości składnika lokat nabytego lub zbytego dla danego Subfunduszu.
18. Wszelkie koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji są pokrywane przez Towarzystwo.
19. 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. 8 pkt 5, 6, 8 i 9.
20. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 8, pokrywa Towarzystwo z własnych środków.

Art. 103. Minimalna wysokość wpłat

Wysokość Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych określa się procentowo od wynagrodzenia uczestnika PPK zgodnie z Ustawą o PPK oraz Umową o zarządzanie PPK i Umową o prowadzenie PPK. Wysokość Dopłat Rocznych oraz Wpłaty Powitalnej określa Ustawa o PPK. Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 0,01 zł.

Art. 104. Prawa Uczestników Subfunduszu

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 31 Statutu, Ustawa o PPK, Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK.

Rozdział 19. UNIQA EMERYTURA 2065

Art. 105. Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Art. 106. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu

1. Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w:
   1) Instrumenty Dłużne,
   2) Instrumenty Udziałowe.
2. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu, na zasadach określonych w art. 13 Statutu, umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 13 ust. 6 Statutu, zarówno jako zabezpieczenie przed utratą wartości pozycji zawartych na Instrumencie Bazowym, jak i w celu zastąpienia Instrumentu Bazowego.

Art. 107. Kryteria doboru lokat

1. Kryteria doboru lokat do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy określone zostały w art. 14 Statutu.

2. Podstawowym kryterium doboru do portfela Subfunduszu jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego ze zmiennością wyceny i ryzyka ograniczonej płynności. Fundusz lokuje aktywa w instrumenty płynne, dla których w dowolnym momencie istnieje możliwość sprzedaży lub umorzenia. W przypadku wykorzystywania Instrumentów Pochodnych stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące limitów inwestycyjnych dla Instrumentów Bazowych Subfunduszu.

Art. 108. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie o PPK, Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Statucie, a także następujących zasad:
   1) łączny udział Części Udziałowej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2044 r. będzie stanowił od 60% do 80% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2054 r. będzie stanowił od 40% do 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2055 r. do 31 grudnia 2059 r. będzie stanowił od 25% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2060 r. do 31 grudnia 2064 r. będzie stanowił od 10% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
      e) od 1 stycznia 2065 r. będzie stanowił od 0% do 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
   2) łączny udział Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2044 r. będzie stanowił od 20% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2054 r. będzie stanowił od 30% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2055 r. do 31 grudnia 2059 r. będzie stanowił od 50% do 75% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2060 r. do 31 grudnia 2064 r. będzie stanowił od 70% do 90% wartości Aktywów Subfunduszu,
      e) od 1 stycznia 2065 r. będzie stanowił od 85% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach innych Państw Członkowskich oraz państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie. Łączna wartość lokat Aktywów Subfunduszu w aktywach denominowanych w walutach obcych nie może przekroczyć 30% wartości tych aktywów.
3. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Limit, o którym mowa w ust. 3, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent) WAS, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) WAS, nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) WAS.
5. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) WAS w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
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% (dwadzieścia procent) WAS.
7. Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) WAS łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w art. 98 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 7.
9. Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD wskazane w art. 12 ust. 1, a także przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny, a 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, może przekroczyć 35% WAS. Ponadto, w przypadku przekroczenia wartości procentowej określonej w poprzednim zdaniu, Fundusz obowiązany jest dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) WAS.
10. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w 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 art. 11 ust. 1 pkt 1) Statutu, 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.
11. Fundusz nie może lokować więcej niż 1% WAS w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 11 ust. 17, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, lub lokaty o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, zbywane lub emitowane przez jeden podmiot.
12. Łączna wartość lokat, o których mowa w art. 11 ust. 17, oraz lokat, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5, nie może przekroczyć 10% WAS. Subfundusz 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 art. 11 ust. 17.
13. Do limitu, o którym mowa w ust. 12, 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.
14. Fundusz w ramach Części Dłużnej może lokować:
   1) nie mniej niż 70% wartości aktywów 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 w inne niż wymienione w pkt 1 instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% WAS może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.

15. Fundusz w ramach Części Udziałowej może lokować:
    1) nie mniej niż 40% wartości aktywów 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 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 w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 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 S.A. w Warszawie, 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 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.
16. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 11 ust. 16, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa netto funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania nie przekracza 0,3% w skali roku, a udział tych inwestycji nie może być większy niż 30% WAS. W przypadku gdy instytucja wspólnego inwestowania nie publikuje wskaźnika kosztów całkowitych, fundusz zdefiniowanej daty może uwzględnić inny wskaźnik kosztów publikowany przez instytucję wspólnego inwestowania, równoważny wskaźnikowi kosztów całkowitych.
17. Jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z wyłączeniem lokat o których mowa w art. 11 ust. 17, zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może pobierać wynagrodzenia za zarządzanie od aktywów stanowiących lokaty Subfunduszu.
18. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Udziałowej oraz Części Dłużnej uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
19. Przy obliczaniu udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Funduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
20. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Ustawie o PPK.

Art. 109. Opłaty manipulacyjne w ramach Subfunduszu

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo nie pobiera opłat manipulacyjnych, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Od Wpłat Podstawowych Dopłat Rocznych, Wpłat Powitalnych, przyjętych Wypłat Transferowych, wpłat dokonanych w ramach Konwersji lub Zamiany, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat transferowych dokonywanych z Funduszu, Fundusz nie pobiera opłat, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Przy realizacji wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany nie jest pobierana opłata za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem że wniosek o dokonanie Konwersji lub Zamiany zostanie złożony przez Uczestnika w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji. W przypadku złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany w postaci papierowej Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną w wysokości 3,80 zł za realizację danej Konwersji lub Zamiany, z zastrzeżeniem że realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch wniosków o dokonanie Konwersji lub Zamiany, złożonych w postaci papierowej, jest bezpłatna.

Art. 110. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Towarzystwo pobiera wynagrodzenie składające się z:
    1) wynagrodzenia od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
    2) Wynagrodzenia Zmiennego Towarzystwa.
2. Wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, nie będzie większe niż 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku i będzie zależne od struktury lokat określonej w art. 108 ust. 1 w następujący sposób:
    1) do 31 grudnia 2044 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,5 % w skali roku,
    2) od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2054 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,45 % w skali roku,
    3) od 1 stycznia 2055 r. do 31 grudnia 2059 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,4 % w skali roku,
    4) od 1 stycznia 2060 r. do 31 grudnia 2064 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,35 % w skali roku,
    5) od 1 stycznia 2065 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,3 % w skali roku.

3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, jest obliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to wypłacane jest ze środków Subfunduszu w terminie do 15 dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa w wysokości nie wyższej niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, pod warunkiem realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok, osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną, o której mowa w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego, oraz osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i jest płatne na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane w sposób i na warunkach określonych w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego. Towarzystwo nalicza rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa na zasadach określonych w Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego.
6. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane nie wcześniej niż od roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia Subfunduszu.
7. Stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu wskazane w ust. 2 i w ust. 4 są stawkami maksymalnymi. Towarzystwo może podjąć decyzję o pobieraniu wynagrodzenia w niższej wysokości lub niepobieraniu go w ogóle. Aktualne stawki wynagrodzenia Towarzystwo ogłasza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl.
8. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty:
   1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
   4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   5) wynagrodzenie Depozytariusza;
   6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników;
   7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
   8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
   9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
   10) likwidacji Funduszu;
   11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.
9. Koszty wymienione w ust. 8 są pokrywane przez Subfundusz w terminach ich wymagalności.
10. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5 i 6 mogą być pokrywane do wysokości:
    1) 0,5% średniej WANS, w danym roku kalendarzowym - gdy WANS nie jest wyższa niż 10.000.000 zł,
    2) sumy kwoty 50.000 zł i 0,05% średniej WANS, ponad kwotę 10.000.000 zł, gdy WANS, jest wyższa niż 10.000.000 zł.
11. Koszty, o których w ust. 8 pkt 1-6 i 8-10 nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
12. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% WANS w skali roku.
13. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 5, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu wszystkich lub poszczególnych rodzajów kosztów określonych w ust. 8.
15. Zobowiązania Subfunduszu obciążające dany Subfundusz są pokrywane tylko przez ten Subfundusz.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu obciążają poszczególne, istniejące w dacie powstania zobowiązania Subfundusze, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, na Dzień Wyceny poprzedzający ujęcie w księgach rachunkowych Subfunduszu zobowiązań, z których wynikają dane koszty.
17. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na rzecz więcej niż jednego Subfunduszu, na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy dzieli się proporcjonalnie na te Subfundusze, na rzecz których zostało złożone zlecenie albo zawarta umowa, przy czym jest to podział proporcjonalny do wartości składnika lokat nabytego lub zbytego dla danego Subfunduszu.
18. Wszelkie koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji są pokrywane przez Towarzystwo.
19. 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. 8 pkt 5, 6, 8 i 9.
20. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 8, pokrywa Towarzystwo z własnych środków.

Art. 111. Minimalna wysokość wpłat

Wysokość Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych określa się procentowo od wynagrodzenia uczestnika PPK zgodnie z Ustawą o PPK oraz Umową o zarządzanie PPK i Umową o prowadzenie PPK. Wysokość Dopłat Rocznych oraz Wpłaty Powitalnej określa Ustawa o PPK. Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 0,01 zł.

Art. 112. Prawa Uczestników Subfunduszu

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 31 Statutu, Ustawa o PPK, Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK.

Rozdział 20. UNIQA EMERYTURA 2070

Art. 113. Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Art. 114. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu

1. Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu w:
   1) Instrumenty Dłużne,
   2) Instrumenty Udziałowe.
2. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu, na zasadach określonych w art. 13 Statutu, umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 13 ust. 6 Statutu, zarówno jako zabezpieczenie przed utratą wartości pozycji zawartych na Instrumencie Bazowym, jak i w celu zastąpienia Instrumentu Bazowego.

Art. 115. Kryteria doboru lokat

1. Kryteria doboru lokat do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy określone zostały w art. 14 Statutu.
2. Podstawowym kryterium doboru do portfela Subfunduszu jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego ze zmiennością wyceny i ryzyka ograniczonej płynności. Fundusz lokuje aktywa w instrumenty płynne, dla których w dowolnym momencie istnieje możliwość sprzedaży lub umorzenia. W przypadku wykorzystywania Instrumentów Pochodnych stosuje się odpowiednio zapisy dotyczące limitów inwestycyjnych dla Instrumentów Bazowych Subfunduszu.

Art. 116. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie o PPK, Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Statucie, a także następujących zasad:
   1) łączny udział Części Udziałowej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2049 r. będzie stanowił od 60% do 80% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2059 r. będzie stanowił od 40% do 70% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2060 r. do 31 grudnia 2064 r. będzie stanowił od 25% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2065 r. do 31 grudnia 2069 r. będzie stanowił od 10% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
      e) od 1 stycznia 2070 r. będzie stanowił od 0% do 15% wartości Aktywów Subfunduszu;
   2) łączny udział Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu:
      a) do 31 grudnia 2049 r. będzie stanowił od 20% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,
      b) od 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2059 r. będzie stanowił od 30% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu,
      c) od 1 stycznia 2060 r. do 31 grudnia 2064 r. będzie stanowił od 50% do 75% wartości Aktywów Subfunduszu,
      d) od 1 stycznia 2065 r. do 31 grudnia 2069 r. będzie stanowił od 70% do 90% wartości Aktywów Subfunduszu,
      e) od 1 stycznia 2070 r. będzie stanowił od 85% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach innych Państw Członkowskich oraz państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie. Łączna wartość lokat Aktywów Subfunduszu w aktywach denominowanych w walutach obcych nie może przekroczyć 30% wartości tych aktywów.
3. Fundusz nie może lokować więcej niż 5% (pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
4. Limit, o którym mowa w ust. 3, może być zwiększony do 10% (dziesięć procent) WAS, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) WAS, nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) WAS.
5. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) WAS w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
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% (dwadzieścia procent) WAS.
7. Fundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) WAS łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w art. 98 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% (dziesięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 7.
9. Fundusz może lokować powyżej 35% (trzydzieści pięć procent) WAS w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwo Członkowskie lub państwo należące do OECD wskazane w art. 12 ust. 1, a także przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny, a 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, może przekroczyć 35% (trzydzieści pięć procent) WAS. Ponadto, w przypadku przekroczenia wartości procentowej określonej w poprzednim zdaniu, Fundusz obowiązany jest dokonywać lokat Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) WAS.
10. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w 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 art. 11 ust. 1 pkt 1) Statutu, 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.
11. Fundusz nie może lokować więcej niż 1% WAS w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 11 ust. 17, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, lub lokaty o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5), zbywane lub emitowane przez jeden podmiot.
12. Łączna wartość lokat, o których mowa w art. 11 ust. 17, oraz lokat, o których mowa w art. 11 ust. 1 pkt 5), nie może przekroczyć 10% WAS. Subfundusz 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 art. 11 ust. 17.

13. Do limitu, o którym mowa w ust. 12, 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.
14. Fundusz w ramach Części Dłużnej może lokować:
    1) nie mniej niż 70% wartości aktywów 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 w inne niż wymienione w pkt 1) instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% WAS może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.
15. Fundusz w ramach Części Udziałowej może lokować:
    1) nie mniej niż 40% wartości aktywów 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 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 w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 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 S.A. w Warszawie, 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 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.
16. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 11 ust. 16, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa netto funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania nie przekracza 0,3% w skali roku, a udział tych inwestycji nie może być większy niż 30% WAS. W przypadku gdy instytucja wspólnego inwestowania nie publikuje wskaźnika kosztów całkowitych, fundusz zdefiniowanej daty może uwzględnić inny wskaźnik kosztów publikowany przez instytucję wspólnego inwestowania, równoważny wskaźnikowi kosztów całkowitych.
17. Jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z wyłączeniem lokat o których mowa w art. 11 ust. 17, zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa nie może pobierać wynagrodzenia za zarządzanie od aktywów stanowiących lokaty Subfunduszu.
18. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Udziałowej oraz Części Dłużnej uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
19. Przy obliczaniu udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Funduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
20. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, zastosowanie mają pozostałe zasady i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych i Ustawie o PPK.

Art. 117. Opłaty manipulacyjne w ramach Subfunduszu

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo nie pobiera opłat manipulacyjnych, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Od Wpłat Podstawowych, Dopłat Rocznych, Wpłat Powitalnych, przyjętych Wypłat Transferowych, wpłat dokonanych w ramach Konwersji lub Zamiany, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat Transferowych dokonywanych z Funduszu, Fundusz nie pobiera opłat, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Przy realizacji wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany nie jest pobierana opłata za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem że wniosek o dokonanie Konwersji lub Zamiany zostanie złożony przez Uczestnika w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji. W przypadku złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Konwersji lub Zamiany w postaci papierowej Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną w wysokości 3,80

zł za realizację danej Konwersji lub Zamiany, z zastrzeżeniem że realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch wniosków o dokonanie Konwersji lub Zamiany, złożonych w postaci papierowej, jest bezpłatna.

Art. 118. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Towarzystwo pobiera wynagrodzenie składające się z:
   1) wynagrodzenia od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
   2) Wynagrodzenia Zmiennego Towarzystwa.
2. Wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1), nie będzie większe niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku i będzie zależne od struktury lokat określonej w art. 116 ust. 1 w następujący sposób:
   1) do 31 grudnia 2049 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,5% w skali roku,
   2) od 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2059 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,45% w skali roku,
   3) od 1 stycznia 2060 r. do 31 grudnia 2064 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,4% w skali roku,
   4) od 1 stycznia 2065 r. do 31 grudnia 2069 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,35% w skali roku,
   5) od 1 stycznia 2070 r. będzie wynosiło nie więcej niż 0,3% w skali roku.
3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1), jest obliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to wypłacane jest ze środków Subfunduszu w terminie do 15 dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa w wysokości nie wyższej niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, pod warunkiem realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok, osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną, o której mowa w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego, oraz osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i jest płatne na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane w sposób i na warunkach określonych w Ustawie o PPK i Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego. Towarzystwo nalicza rezerwę na Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa na zasadach określonych w Rozporządzeniu w sprawie wynagrodzenia zmiennego.
6. Wynagrodzenie Zmienne Towarzystwa jest obliczane i pobierane nie wcześniej niż od roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia Subfunduszu.
7. Stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu wskazane w ust. 2 i w ust. 4 są stawkami maksymalnymi. Towarzystwo może podjąć decyzję o pobieraniu wynagrodzenia w niższej wysokości lub niepobieraniu go w ogóle. Aktualne stawki wynagrodzenia Towarzystwo ogłasza na stronie internetowej tfi.uniqa.pl.
8. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu obciążają następujące koszty:
   1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
   4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   5) wynagrodzenie Depozytariusza;
   6) związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników;
   7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
   8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
   9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
   10) likwidacji Funduszu;
   11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.
9. Koszty wymienione w ust. 8 są pokrywane przez Subfundusz w terminach ich wymagalności.
10. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 5) i 6) mogą być pokrywane do wysokości:
    1) 0,5% średniej WANS, w danym roku kalendarzowym - gdy WANS nie jest wyższa niż 10.000.000 zł,
    2) sumy kwoty 50.000 zł i 0,05% średniej WANS, ponad kwotę 10.000.000 zł, gdy WANS jest wyższa niż 10.000.000 zł.
11. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 1)-6) i 8)-10) nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
12. Koszty, o których mowa w ust. 8 pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów Funduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% WANS w skali roku.
13. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 5, koszty Subfunduszu pokrywane są w terminach określonych w umowach, przepisach prawa lub decyzjach właściwych organów.
14. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu wszystkich lub poszczególnych rodzajów kosztów określonych w ust. 8.
15. Zobowiązania Subfunduszu obciążające dany Subfundusz są pokrywane tylko przez ten Subfundusz.
16. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu obciążają poszczególne, istniejące w dacie powstania zobowiązania Subfundusze, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu, na Dzień Wyceny poprzedzający ujęcie w księgach rachunkowych Subfunduszu zobowiązań, z których wynikają dane koszty.
17. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na rzecz więcej niż jednego Subfunduszu, na podstawie jednego zlecenia lub jednej umowy dzieli się proporcjonalnie na te Subfundusze, na rzecz których zostało złożone zlecenie albo zawarta umowa, przy czym jest to podział proporcjonalny do wartości składnika lokat nabytego lub zbytego dla danego Subfunduszu.
18. Wszelkie koszty Subfunduszu w okresie jego likwidacji są pokrywane przez Towarzystwo.
19. 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. 8 pkt 5), 6), 8) i 9).
20. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 8, pokrywa Towarzystwo z własnych środków.

Art. 119. Minimalna wysokość wpłat

Wysokość Wpłat Podstawowych i Wpłat Dodatkowych określa się procentowo od wynagrodzenia uczestnika PPK zgodnie z Ustawą o PPK oraz Umową o zarządzanie PPK i Umową o prowadzenie PPK. Wysokość Dopłat Rocznych oraz Wpłaty Powitalnej określa Ustawa o PPK. Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie może być niższa niż 0,01 zł.

Art. 120. Prawa Uczestników Subfunduszu

Prawa Uczestników Subfunduszu, w tym inne, niż wynikające z przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych określa art. 31 Statutu, Ustawa o PPK, Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK.

CZĘŚĆ III POSTANOWIENIA KOŃCOWE I PRZEPISY PRZEJŚCIOWE

Art. 121. Informacja o możliwości uwolnienia się przez Depozytariusza od odpowiedzialności za Aktywa Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy

1. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy. Po potwierdzeniu Utraty Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy natychmiast powiadamia się o niej Uczestników za pomocą Trwałego Nośnika Informacji. W przypadku utraty Aktywa Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi takie samo aktywo, w tym taki sam Instrument Finansowy, albo kwotę odpowiadającą ich wartości.
2. Depozytariusz może uwolnić się od odpowiedzialności wobec Funduszu za utratę Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia 231/2013, że utrata danego Aktywa Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.
3. Depozytariusz może uwolnić się od odpowiedzialności wobec Funduszu za Utratę Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy przez Subdepozytariusza jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 102 Rozporządzenia 231/2013, że:
   1) dopełnił obowiązków określonych w art. 81i Ustawy,
   2) pisemna umowa między Depozytariuszem a Subdepozytariuszem w sposób jednoznaczny przenosi odpowiedzialność Depozytariusza na Subdepozytariusza i umożliwia Towarzystwu i Funduszowi dochodzenie roszczeń od tego podmiotu bezpośrednio lub, po udzieleniu pełnomocnictwa Depozytariuszowi, za jego pośrednictwem,
   3) pisemna umowa między Depozytariuszem a Funduszem dopuszcza możliwość uwolnienia się przez Depozytariusza od odpowiedzialności w takiej sytuacji i ustanawia obiektywne warunki uwolnienia się Depozytariusza od takiej odpowiedzialności.
4. Statut zezwala na uwolnienie Depozytariusza od odpowiedzialności wobec Funduszu za Utratę Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy przez Podmiot Lokalny wyłącznie, jeżeli Depozytariusz wykaże, z uwzględnieniem art. 81l Ustawy oraz art. 102 Rozporządzenia 231/2013, że:
   1) Fundusz zobowiązał Depozytariusza do przekazania Instrumentów Finansowych do przechowywania Podmiotowi Lokalnemu,
   2) pisemna umowa między Depozytariuszem a Funduszem dopuszcza możliwość uwolnienia się przez Depozytariusza od odpowiedzialności w takiej sytuacji,
   3) pisemna umowa z Podmiotem Lokalnym przenosi odpowiedzialność Depozytariusza na ten podmiot i umożliwia Towarzystwu i Funduszowi dochodzenie roszczeń od tego podmiotu bezpośrednio lub umożliwia Depozytariuszowi dochodzenie w ich imieniu roszczeń od Podmiotu Lokalnego,
   4) Uczestnicy Funduszu zostali uprzednio poinformowani o możliwości zwolnienia Depozytariusza od odpowiedzialności.
5. Mając na uwadze postanowienia ust. 1-4, informuje się Uczestników, że:
   1) pisemna umowa z Depozytariuszem o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu dopuszcza możliwość uwolnienia się przez Depozytariusza od odpowiedzialności za utratę Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy, odpowiednio, przez Subdepozytariusza lub Podmiot Lokalny,
   2) Statut Funduszu zezwala na uwolnienie się przez Depozytariusza od odpowiedzialności za utratę Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy przez Podmiot Lokalny, na zasadach wskazanych w ust. 4.

Art. 122.

1. W sprawach nieuregulowanych w Statucie zastosowanie mają przepisy Ustawy o PPK, Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawy o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym, Kodeksu cywilnego oraz inne właściwe przepisy prawa polskiego, włączając w to przepisy prawa podatkowego.
2. Sądem właściwym dla rozstrzygania sporów dotyczących niniejszego Statutu lub uczestnictwa w Funduszu jest sąd właściwy dla siedziby Funduszu.
3. Obowiązki podatkowe związane z uczestnictwem w Funduszu ciążą na Uczestnikach. W stosunku do Uczestników Funduszu będą wykonywane tylko te obowiązki podatkowe, które zostały nałożone na Fundusz na mocy odpowiednich przepisów prawa.
4. W przypadku jeśli zgodnie z przepisami jakiekolwiek płatności dokonywane przez Fundusz na rzecz Uczestników będą podlegały potrąceniom, Fundusz będzie dokonywać płatności na rzecz Uczestników po potrąceniu wymaganych kwot.