

## Statut PKO EMERYTURA – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty

### CZĘŚĆ I. FUNDUSZ

#### ROZDZIAŁ I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

##### Artykuł 1 Nazwa Funduszu

1. Fundusz inwestycyjny działa pod nazwą: PKO EMERYTURA – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty (dalej „Fundusz” lub „AFI”). Fundusz może używać odpowiednika nazwy w języku angielskim PKO PENSION – specialized open-end investment fund.
2. Fundusz może używać zamiennie skróconej nazwy PKO EMERYTURA - sfo oraz jej odpowiednika w języku angielskim PKO PENSION - soif.
3. Fundusz jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym w rozumieniu Ustawy oraz funduszem z wydzielonymi subfunduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK.

##### Artykuł 2 Statut

1. Statut został nadany Funduszowi przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zgodnie z obowiązującym prawem, w szczególności zgodnie z Ustawą oraz Ustawą o PPK.
2. Statut określa cel i zasady funkcjonowania Funduszu, a także prawa i obowiązki Uczestników Funduszu oraz zasady zarządzania Funduszem.

##### Artykuł 3 Definicje

1. Ilekroć w niniejszym Statucie jest mowa o:

<b>Agencie Obsługującym</b>	rozumie się przez to podmiot, który na podstawie umowy z Funduszem obsługuje bazę danych obejmującą wszystkie Rachunki PPK i Subrejstry Uczestników Funduszu oraz rozliczenia z tytułu zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.
<b>Aktywach Funduszu</b>	rozumie się przez to mienie Funduszu obejmujące Aktywa wszystkich Subfunduszy.
<b>Aktywach Subfunduszu</b>	rozumie się przez to mienie Funduszu przypadające na dany Subfundusz obejmujące sumę środków z tytułu wpłat na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i praw nabytych do portfela inwestycyjnego danego Subfunduszu oraz pożytków z tych praw.
<b>Dniu Wyceny</b>	rozumie się przez to każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Pierwszym Dniem Wyceny jest dzień, w którym zostały zbyte pierwsze Jednostki Uczestnictwa za Wpłaty do PPK.
<b>Dopłatach Rocznych</b>	rozumie się przez to dopłaty roczne do PPK, o których mowa w Rozdziale 5 Ustawy o PPK.
<b>Dziecku</b>	rozumie się przez to dziecko Uczestnika w rozumieniu Ustawy o PPK.
<b>Dźwigni Finansowej AFI</b>	rozumie się przez to metody zwiększania Ekspozycji AFI, w szczególności przez pożyczanie środków pieniężnych lub papierów wartościowych lub przez inwestycje w instrumenty pochodne.
<b>Ekspozycji AFI</b>	rozumie się przez to ekspozycję AFI w rozumieniu Ustawy.
<b>Funduszach PKO</b>	rozumie się przez to wszystkie fundusze inwestycyjne otwarte i specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte zarządzane przez Towarzystwo oraz posługujące się nazwą, której pierwszy człon stanowi wyraz „PKO”.
<b>GPW</b>	rozumie się przez to Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>IATFI</b>	rozumie się przez to aplikację dostępną na stronie internetowej <a href="http://www.pkotfi.pl">www.pkotfi.pl</a> , gwarantującą jednoznaczną identyfikację Uczestnika oraz pozwalającą na utrwalenie na Trwałym Nośniku opublikowanych w niej informacji wymaganych Ustawą o PPK oraz umożliwiającą składanie wybranych Zleceń przez Uczestników.
<b>IKE</b>	rozumie się przez to indywidualne konto emerytalne w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.
<b>Innej Instytucji Finansowej</b>	rozumie się przez to inny niż Fundusz, fundusz inwestycyjny zarządzany przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, które zostało umieszczone w ewidencji PPK, fundusz emerytalny zarządzany przez PTE albo pracownicze towarzystwo emerytalne, które zostały umieszczone w ewidencji PPK lub zakład ubezpieczeń, który został umieszczony w ewidencji PPK.
<b>Innych Rynkach Zorganizowanych</b>	rozumie się przez to następujące rynki zorganizowane w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, na których mogą być lokowane aktywa Subfunduszy, oraz zawierane umowy mające za przedmiot instrument pochodne: American Stock Exchange, Australian Securities Exchange, BATS BZX Exchange, Bolsa Mexicana de Valores, BX Berne eXchange, CBOE Futures Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Commodities Exchange (COMEX), ICE Futures US, Iceland Stock Exchange, Kansas City Board of Trade, Korea Exchange, Mexican Derivatives Exchange, Montreal Exchange, Nagoya Stock Exchange, NASDAQ, Nasdaq Canada, NASDAQ OMX Futures Exchange, New York Mercantile Exchange (NYMEX), New York Stock Exchange, New Zealand Stock Exchange, NYSE Liffe US, Osaka Exchange, Oslo Stock Exchange, Santiago Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Tel Aviv Stock Exchange, Tokyo Financial Exchange, Tokyo Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Borsa Istanbul.
<b>Instrumentach Dłużnych</b>	rozumie się przez to instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub 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, obligacje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak w szczególności: bony skarbowe, papiery komercyjne, certyfikaty depozytowe, kwity depozytowe, których bazą są obligacje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa wynikające z zaciągnięcia długu), listy zastawne, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu.
<b>Instrumentach Udziałowych</b>	rozumie się przez to akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak w szczególności: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa

	majątkowe inkorporujące prawa z akcji), a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.
<b>Inwestorze</b>	rozumie się przez to osobę fizyczną, która ukończyła 18. rok życia, w imieniu i na rzecz której została zawarta Umowa o prowadzenie PPK oraz na której rzecz w Rejestrze Uczestników będą zapisywane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części.
<b>Jednostce Uczestnictwa</b>	rozumie się przez to prawo majątkowe do udziału w Aktywach Netto Subfunduszu na zasadach określonych w Ustawie i Statucie Funduszu. W każdym z Subfunduszy wyodrębniono wyłącznie Jednostkę Uczestnictwa kategorii A.
<b>KNF</b>	rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego.
<b>OECD</b>	rozumie się przez to Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.
<b>Osobie Uprawnionej</b>	rozumie się przez to osobę uprawnioną w rozumieniu Ustawy o PPK.
<b>Państwie członkowskim</b>	rozumie się przez to państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej.
<b>Portalu PPK</b>	rozumie się przez to portal PPK w rozumieniu Ustawy o PPK.
<b>Poważnym Zachorowaniu</b>	rozumie się przez to poważne zachorowanie w rozumieniu Ustawy o PPK.
<b>PPE</b>	rozumie się przez to pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych.
<b>PPK</b>	Pracownicze Plany Kapitałowe w rozumieniu Ustawy o PPK.
<b>Pracodawcy</b>	rozumie się przez to podmiot zatrudniający w rozumieniu art. 2 pkt 19 Ustawy o PPK.
<b>Pracownika</b>	rozumie się przez to Uczestnika lub Inwestora.
<b>Rachunku PPK</b>	rozumie się przez to komputerową ewidencję danych Uczestnika, prowadzoną przez Agenta Obsługującego, uwzględniającą między innymi, dane identyfikujące Uczestnika, informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika, jak również dane zaewidencjonowane na Subrejestrach.
<b>Rejestrze Uczestników</b>	rozumie się przez to komputerową bazę danych Funduszu prowadzoną przez Agenta Obsługującego, zawierającą informacje o wszystkich Rachunkach PPK wszystkich Uczestników Funduszu.
<b>Rozporządzeniu 231/2013</b>	rozumie się przez to rozporządzenie delegowane Komisji (UE) NR 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 roku uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.
<b>Składce Dodatkowej Pracodawcy</b>	rozumie się przez to określoną procentowo część wynagrodzenia Uczestnika obliczaną przez Pracodawcę w związku z uczestnictwem Pracownika w PPK i odprowadzaną na odpowiedni Rachunek PPK Uczestnika, deklarowaną dobrowolnie przez Pracodawcę.
<b>Składce Dodatkowej Pracownika</b>	rozumie się przez to określoną procentowo część wynagrodzenia Uczestnika obliczaną przez Pracodawcę w związku z uczestnictwem Pracownika w PPK i odprowadzaną na odpowiedni Rachunek PPK Uczestnika, deklarowaną dobrowolnie przez Pracownika.
<b>Składce Podstawowej Pracodawcy</b>	rozumie się przez to składkę podstawową finansowaną przez Pracodawcę, obliczaną i odprowadzaną przez Pracodawcę na odpowiedni Rachunek PPK Uczestnika.
<b>Składce Podstawowej Pracownika</b>	rozumie się przez to składkę podstawową finansowaną przez Pracownika, obliczaną, pobieraną od Uczestnika i odprowadzaną przez Pracodawcę na odpowiedni Rachunek PPK Uczestnika.
<b>Składce Powitalnej</b>	rozumie się przez to składkę, o której mowa w rozdziale 5 Ustawy o PPK.
<b>Sprzedawcy</b>	rozumie się przez to upoważnionego pracownika lub przedstawiciela Towarzystwa, który został wyznaczony do odbierania od Uczestników Funduszu zleceń i innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu.
<b>Statucie</b>	rozumie się przez to niniejszy statut Funduszu.
<b>Subfunduszu</b>	rozumie się przez to wydzieloną prawnie część Aktywów Funduszu, charakteryzującą się między innymi odrębną polityką inwestycyjną, posiadającą związane ze sobą Jednostki Uczestnictwa odrębne od Jednostek Uczestnictwa innych Subfunduszy. Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu art. 39 Ustawy o PPK.
<b>Subrejestrze</b>	rozumie się przez to wydzieloną w ramach Rachunku PPK komputerową ewidencję danych Uczestnika danego Subfunduszu uwzględniającą w szczególności liczbę Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika, dane o liczbie i cenie Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika a także odkupionych przez Fundusz, informację o ich dacie nabycia, dacie odkupienia i kwocie wypłaconej Uczestnikowi za odkupione Jednostki Uczestnictwa.
<b>Towarzystwie</b>	rozumie się przez to PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa.
<b>Trwałym nośniku</b>	rozumie się przez to trwały nośnik informacji w rozumieniu Ustawy o PPK.
<b>Uczestniku</b>	rozumie się przez to osobę fizyczną, która ukończyła 18. rok życia, w imieniu i na rzecz której została zawarta Umowa o prowadzenie PPK oraz na której rzecz w Rejestrze Uczestników zapisane są Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części.
<b>Umowie o prowadzenie PPK</b>	rozumie się przez to umowę o prowadzenie PPK, o której mowa w Ustawie o PPK.
<b>Umowie o zarządzanie PPK</b>	rozumie się przez to umowę z Funduszem o zarządzanie PPK, o której mowa w Ustawie o PPK.

<b>Ustawie</b>		rozumie się przez to ustawę z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.
<b>Ustawie o PPK</b>		rozumie się przez to ustawę z dnia 4 października 2018 roku o Pracowniczych Planach Kapitałowych.
<b>Wartości Aktywów Netto Funduszu</b>		rozumie się przez to sumę wartości środków z tytułu wpłat Uczestników Funduszu i praw nabytych przez Fundusz oraz pożytków z tych praw, pomniejszoną o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny.
<b>Wartości Aktywów Netto Subfunduszu</b>		rozumie się przez to wartość Aktywów Subfunduszu, pomniejszoną o zobowiązania, które są związane z funkcjonowaniem Subfunduszu oraz o część zobowiązań przypadających na dany Subfundusz, które związane są z funkcjonowaniem Funduszu, w proporcji uzależnionej od udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.
<b>Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, WANJU</b>		rozumie się przez to wartość jednej Jednostki Uczestnictwa obliczoną w Dniu Wyceny jako Wartość Aktywów Netto Subfunduszu podzieloną przez liczbę Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu posiadanych przez Uczestników danego Subfunduszu w Dniu Wyceny.
<b>Wpłacie do PPK</b>		rozumie się przez to wpłaty do PPK z tytułu Składek Podstawowych Pracodawcy, Składek Podstawowych Pracownika, Składek Dodatkowych Pracodawcy, Składek Dodatkowych Pracownika, Dopłat Rocznych lub Składki Powitalnej.
<b>Wypłacie</b>		rozumie się przez to wypłatę środków zgromadzonych w PPK, o której mowa w Ustawie o PPK.
<b>Wypłacie Transferowej</b>		rozumie się przez to przekazanie środków zgromadzonych w PPK, o którym mowa w Ustawie o PPK.
<b>Zamianie</b>		rozumie się przez to operację polegającą na jednoczesnym odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu i nabycie, za środki pieniężne uzyskane z tego odkupienia, Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu.
<b>Zleceniu</b>		rozumie się przez to prawidłową dyspozycję zgodną ze Statutem Funduszu lub Ustawą o PPK, składaną przez Inwestora lub Uczestnika; podstawowe rodzaje zleceń to: zlecenie wypłaty, zlecenie wypłaty transferowej, zlecenie zwrotu, zlecenie Zamiany, zlecenie dodania osób uprawnionych.
<b>Zwrocie</b>		rozumie się przez to zwrot środków zgromadzonych w PPK, o którym mowa w Ustawie o PPK.

2. Pojęcia niezdefiniowane w Statucie mają znaczenie nadane im przez Ustawę i Ustawę o PPK.

## **Rozdział II. FUNDUSZ**

### **Artykuł 4 Forma prawna**

1. Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK. Fundusz działa zgodnie z Ustawą, Ustawą o PPK i Statutem.
2. Fundusz utworzony został na czas nieograniczony.

### **Artykuł 5 Subfundusze**

1. Fundusz składa się z wydzielonych Subfunduszy, które prowadzą własną politykę inwestycyjną.
2. Fundusz składa się z następujących Subfunduszy:
  - a. PKO EMERYTURA 2025 Subfundusz może używać odpowiednika nazwy w języku angielskim PKO PENSION 2025;
  - b. PKO EMERYTURA 2030 Subfundusz może używać odpowiednika nazwy w języku angielskim PKO PENSION 2030;
  - c. PKO EMERYTURA 2035 Subfundusz może używać odpowiednika nazwy w języku angielskim PKO PENSION 2035;
  - d. PKO EMERYTURA 2040 Subfundusz może używać odpowiednika nazwy w języku angielskim PKO PENSION 2040;
  - e. PKO EMERYTURA 2045 Subfundusz może używać odpowiednika nazwy w języku angielskim PKO PENSION 2045;
  - f. PKO EMERYTURA 2050 Subfundusz może używać odpowiednika nazwy w języku angielskim PKO PENSION 2050;
  - g. PKO EMERYTURA 2055 Subfundusz może używać odpowiednika nazwy w języku angielskim PKO PENSION 2055;
  - h. PKO EMERYTURA 2060 Subfundusz może używać odpowiednika nazwy w języku angielskim PKO PENSION 2060.
3. Fundusz posiada osobowość prawną. Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.
4. Fundusz może tworzyć kolejne Subfundusze w drodze zmiany Statutu.
5. Fundusz może likwidować Subfundusze, na zasadach określonych w rozdziale IX.

### **Artykuł 6 Wpis Funduszu do rejestru**

1. Niezwłocznie po wykonaniu czynności, o których mowa w art. 15a Ustawy, Towarzystwo złoży wniosek o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie.
2. Fundusz uzyskuje osobowość prawną z dniem wpisania do rejestru funduszy inwestycyjnych.

### **Artykuł 7 Towarzystwo**

1. Funkcję organu zarządzającego Funduszu pełni Towarzystwo.
2. Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa.
3. Towarzystwo tworzy Fundusz, zarządza Funduszem oraz reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi. Do składania oświadczeń w imieniu Towarzystwa uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem albo dwaj prokurenci działający łącznie albo pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego pełnomocnictwa.

### **Artykuł 8 Zbywanie Jednostek Uczestnictwa**

1. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa wyłącznie za Wpłaty do PPK, środki pochodzące z realizacji Zamiany lub przyjętej Wypłaty Transferowej za środki przekazane przez likwidatora, o których mowa w art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK lub za zwrot środków uprzednio wypłaconych Uczestnikowi z tytułu wypłaty na cele mieszkaniowe zgodnie z art. 98 Ustawy o PPK.
2. Minimalna wysokość wpłaty do każdego z Subfunduszy wynosi 1 grosz.
3. Z Wpłat do PPK Towarzystwo tworzy portfele inwestycyjne ośmiu Subfunduszy:
  - a. PKO EMERYTURA 2025;

- b. PKO EMERYTURA 2030;
- c. PKO EMERYTURA 2035;
- d. PKO EMERYTURA 2040;
- e. PKO EMERYTURA 2045;
- f. PKO EMERYTURA 2050;
- g. PKO EMERYTURA 2055;
- h. PKO EMERYTURA 2060.

4. W pierwszym dniu sprzedaży Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej 10 (dziesięć) złotych.

#### **Artykuł 9 Depozytariusz**

Funkcję Depozytariusza dla Funduszu pełni Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Depozytariusz oprócz rejestru Aktywów Funduszu prowadzi subrejstry Aktywów Subfunduszy.

#### **Artykuł 10 Zarządzanie Funduszem**

1. Fundusz uprawniony jest do dysponowania wszelkimi prawami wchodzącymi w skład Aktywów Funduszu oraz do wykonywania wszelkich uprawnień wynikających z tych praw.
2. Dochody osiągnięte w związku z inwestycjami każdego z Subfunduszy, w tym odsetki i inne pożytki, powiększają wartość Aktywów tego Subfunduszu i odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa.
3. Fundusz nie wypłaca Uczestnikom zysków kapitałowych. Dochody z Funduszu mogą być zrealizowane jedynie przez odkupienie Jednostek Uczestnictwa na zasadach określonych w Statucie.

### **ROZDZIAŁ III. UCZESTNICZY FUNDUSZU**

#### **Artykuł 11 Uczestnicy**

1. Uczestnikami Funduszu mogą być wyłącznie osoby fizyczne, które ukończyły 18 rok życia, w imieniu i na rzecz których została zawarta Umowa o prowadzenie PPK.
2. Inwestor staje się Uczestnikiem Funduszu z chwilą zarejestrowania Jednostek Uczestnictwa w Subrejestrze.

#### **Artykuł 12 Pełnomocnictwa**

1. Uczestnik Funduszu może udzielić pełnomocnictwa osobie prawnej, jednostce organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej lub osobie fizycznej posiadającej pełną zdolność do czynności prawnych do dysponowania Jednostkami Uczestnictwa lub składania innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu w zakresie dopuszczonym Ustawą o PPK. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw, chyba że z treści pełnomocnictwa wynika taka możliwość.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej Uczestnik może udzielić pełnomocnictwa za pomocą elektronicznych nośników informacji na zasadach określonych przez Fundusz, z zachowaniem wymogów gwarantujących wiarygodność i autentyczność oświadczenia woli Uczestnika.
3. W szczególnych przypadkach pełnomocnictwo może mieć formę pisemną z podpisem poświadczonym notarialnie lub zostać udzielone w obecności Sprzedawcy. Pełnomocnictwo jest odwoływane w tej samej formie.
4. Treść pełnomocnictwa powinna uwzględniać, co najmniej następujące dane Uczestnika i pełnomocnika: imię i nazwisko, adres, PESEL lub, w przypadku nierezydentów, data urodzenia, seria i numer dowodu osobistego lub paszportu.
5. W przypadku pełnomocnictwa udzielanego lub odwoływanego poza granicami Polski, treść dokumentu powinna dodatkowo zostać poświadczona za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny, chyba, że umowy międzynarodowe znoszą ten obowiązek. Pełnomocnictwo udzielone w języku obcym powinno być przetłumaczone przez tłumacza przysięgłego na język polski.
6. O ile w treści pełnomocnictwa nie zastrzeżono inaczej, pełnomocnictwo wygasa w stosunku do Funduszu w dniu ustania uczestnictwa w Funduszu oraz w innych sytuacjach przewidzianych prawem.
7. Udzielenie lub odwołanie pełnomocnictwa staje się skuteczne wobec Funduszu w dniu zarejestrowania stosownego oświadczenia woli przez Agenta Obsługującego, lecz nie później niż w terminie 7 dni kalendarzowych od dnia złożenia takiego oświadczenia Towarzystwu, chyba, że takie opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które zgodnie z art. 471 Kodeksu Cywilnego Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
8. Maksymalna liczba pełnomocników działających w imieniu Uczestnika Funduszu na jednym Rachunku PPK nie może przekroczyć czterech.
9. W przypadku, gdy Uczestnik i pełnomocnik złożą Zlecenia sprzeczne ze sobą, wynikające z odmiennych decyzji, Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki ich realizacji. Fundusz może wstrzymać realizację sprzecznych Zleceń, jeśli zostaną złożone w tym samym czasie. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji Zleceń składanych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasało, jeśli Fundusz nie był o tym poinformowany.

#### **Artykuł 13 Zgromadzenie Uczestników**

1. W Funduszu działa Zgromadzenie Uczestników jako organ Funduszu. Do udziału w Zgromadzeniu Uczestników uprawnieni są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników.
2. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwa udziela się w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
3. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w Warszawie. Zgromadzenie Uczestników zwoływane jest przez Towarzystwo poprzez zawiadomienie każdego Uczestnika indywidualnie listem poleconym lub na Trwałym nośniku, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników.
4. 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.
5. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu.
6. Od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników zawieszają się zbywanie i odkupowanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu.
7. Zgromadzenie Uczestników zwołuje się w celu wyrażenia zgody na przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo.
8. W zakresie nieuregulowanym w Statucie, tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał określa regulamin przyjęty przez Zgromadzenie Uczestników.
9. 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. 7, w tym odpowiedzieć na zadane przez Uczestników pytania.

10. Przed podjęciem uchwały każdy Uczestnik może wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody, o której mowa w ust. 7.
11. Uchwała o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 7, zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.
12. Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza.
13. Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo.
14. Fundusz informuje Uczestników o podjęciu przez Zgromadzenie Uczestników uchwały, o której mowa w ust. 7, poprzez jej publikację na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) niezwłocznie, nie później jednak, niż 3 dni robocze po dniu jej podjęcia.
15. Na podstawie z art. 87e Ustawy, Uczestnik może zaskarżyć uchwałę Zgromadzenia Uczestników w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

## **ROZDZIAŁ IV. JEDNOSTKI UCZESTNICTWA**

### **Artykuł 14 Jednostki Uczestnictwa**

1. Jednostka Uczestnictwa reprezentuje prawa majątkowe Uczestników Funduszu określone Statutem i Ustawą.
2. Jednostki Uczestnictwa są podzielne, nieoprocentowane i mogą być przedmiotem dziedziczenia.
3. Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Subfundusz na zasadach określonych w Statucie, prospekcie informacyjnym i Ustawie o PPK.
4. Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe i uprawniają Uczestnika danego Subfunduszu do udziału w Aktywach Netto Subfunduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych Jednostek Uczestnictwa.
5. Środki zgromadzone na Rachunku PPK nie podlegają egzekucji sądowej ani administracyjnej, z wyjątkiem egzekucji mającej na celu zaspokojenie roszczeń alimentacyjnych, w tym należności budżetu państwa powstałych z tytułu świadczeń wypłaconych w przypadku bezskuteczności egzekucji alimentów.
6. Każdy z Subfunduszy oferuje Jednostki Uczestnictwa kategorii A.
7. Ceną Jednostki Uczestnictwa jest WANJU. WANJU, po którym są zbywane i odkupywane Jednostki Uczestnictwa jest ustalane dla danego Dnia Wyceny. WANJU jest zmiennie i może ulegać wahaniom zarówno w górę jak i w dół w stosunku do WANJU z poprzedniego Dnia Wyceny.

### **Artykuł 15 Zasady zbywania Jednostek Uczestnictwa**

1. Jednostki Uczestnictwa zbywane są wyłącznie za Wpłaty do PPK, środki pochodzące z realizacji Zamiany lub Wpłaty Transferowej albo za środki przekazane przez likwidatora, o których mowa w art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, albo za zwrot środków uprzednio wypłaconych Uczestnikowi z tytułu wypłaty na cele mieszkaniowe zgodnie z art. 98 Ustawy o PPK.
2. Jednostki Uczestnictwa są zbywane przez Fundusz w każdym dniu, w którym dokonywana jest wycena Aktywów Funduszu.
3. Z zastrzeżeniem art. 8 ust. 3 Fundusz zbywa Uczestnikowi Jednostki Uczestnictwa po cenie nabycia równej WANJU Subfunduszu obliczonej dla tego Dnia Wyceny, w którym środki przekazane tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa zostały zaksięgowane na dedykowanym w tym celu rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza oraz Agent Obsługujący otrzyma informację o kwotach Wpłaty do PPK przypadającej Uczestnikowi przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia zaksięgowania na rachunku środków tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa.
4. Szczegółowe zasady zbywania Jednostek Uczestnictwa określa prospekt informacyjny Funduszu.

### **Artykuł 16 Odkupowanie Jednostek**

1. Jednostki Uczestnictwa odkupywane są wyłącznie w związku z realizacją Zlecenia Wpłaty, Wpłaty Transferowej lub Zwrotu.
2. Jednostki Uczestnictwa są odkupywane przez Fundusz w każdym dniu, w którym dokonywana jest wycena Aktywów Funduszu.
3. Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające odkupieniu w taki sposób, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie (metoda „HIFO”), z zastrzeżeniem, że z tytułu:
  - a. korekty nienależnej Wpłaty do PPK Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa nabyte za te wpłaty;
  - b. podziału majątku wspólnego małżonków w związku z rozводом lub unieważnieniem małżeństwa Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa przypadające byłemu małżonkowi Uczestnika z każdej z Wpłat do PPK dokonanych w okresie trwania wspólności.
4. Z chwilą odkupienia Jednostki Uczestnictwa są umarzone z mocy prawa.
5. W przypadku Uczestników których Zlecenia złożone Towarzystwu w danym Dniu Wyceny:
  - a. dotarli do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny do godziny 14:59:59, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny;
  - b. dotarli do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny po godzinie 14:59:59, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.
6. Po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi kwotę należną z tytułu odkupienia pomniejszoną o podatek dochodowy i inne kwoty wynikające z obowiązującego prawa (o ile podatek ten oraz inne kwoty są należne zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa a Fundusz jest zobowiązany do ich potrącenia i odprowadzenia), przelewem na wskazany przez Uczestnika rachunek bankowy.
7. Informacje na temat odkupywania Jednostek Uczestnictwa znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu.

### **Artykuł 17 Zawieszenie odkupywania Jednostek Uczestnictwa**

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa każdego z Subfunduszy na warunkach określonych w art. 89 ust. 4 i 5 Ustawy, jeżeli:

- a. w okresie dwóch tygodni suma wartości Jednostek Uczestnictwa odkupionych przez dany Subfundusz oraz takich, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości Aktywów tego Subfunduszu;
- b. nie można dokonać wiarygodnej wyceny Aktywów Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

## **ROZDZIAŁ V. OPŁATY MANIPULACYJNE**

### **Artykuł 18 Wysokość opłat manipulacyjnych**

Z tytułu Uczestnictwa w Funduszu opłaty manipulacyjne nie są pobierane.

## **ROZDZIAŁ VI. PRACOWNICZE PLANY KAPITAŁOWE**

### **Artykuł 19 Utworzenie PPK**

1. Fundusz oferuje zarządzanie środkami gromadzonymi w tworzonego przez Pracodawcę PPK, na warunkach określonych Ustawą o PPK, a w zakresie tam nieuregulowanym również przepisami Ustawy, postanowieniami Statutu oraz Umowy o zarządzanie PPK i Umowy o prowadzenie PPK wraz z załącznikami.

2. W celu utworzenia PPK Pracodawca zawiera z Funduszem Umowę o zarządzanie PPK na warunkach nie mniej korzystnych niż te prezentowane przez Fundusz na Portalu PPK w dniu zawarcia tej umowy oraz Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Pracowników. Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK obejmuje w szczególności oświadczenia i postanowienia, o których mowa w Ustawie o PPK.
3. Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK zawierane są na czas nieokreślony.
4. Niezwłocznie po zawarciu Umowy o prowadzenie PPK Fundusz otworzy Pracownikom Rachunki PPK.
5. Niezwłocznie po zawarciu Umowy o prowadzenie PPK Fundusz udostępni Uczestnikowi, w postaci elektronicznej, za pośrednictwem IATFI, informację o zawarciu Umowy o prowadzenie PPK zawierającą w szczególności:
  - a) dane Funduszu;
  - b) dane Pracodawcy, który zawarł Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Uczestnika;
  - c) określenie wysokości Składek Podstawowych Pracownika i Składek Podstawowych Pracodawcy;
  - d) określenie wysokości Składek Dodatkowych Pracodawcy;
  - e) określenie wysokości możliwej do zadeklarowania przez Uczestnika Składki Dodatkowej Pracownika oraz sposób jej deklarowania;
  - f) wskazanie właściwych przepisów podatkowych dotyczących gromadzonych środków;
  - g) opis:
    - i. obowiązków i uprawnień Pracodawcy oraz Uczestnika związanych z uczestnictwem w PPK,
    - ii. warunków uczestnictwa w PPK, w tym o możliwości Zamiany,
    - iii. zasad Wypłaty, Wypłaty Transferowej i Zwrotu Środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika,
    - iv. trybu składania deklaracji o rezygnacji z dokonywania Wpłat do PPK, w tym opis warunków rezygnacji z oszczędzania w PPK, tryb składania wniosków o ponowne dokonywanie Wpłat do PPK, a także deklaracji o wysokości Składek Podstawowych Pracownika oraz Składek Dodatkowych Pracownika oraz jej zmian, wraz z opisem konsekwencji, w tym finansowych, złożenia takich deklaracji, wniosków i zmian deklaracji,
    - v. praw Osoby Uprawnionej,
    - vi. możliwości złożenia przez Uczestnika dyspozycji w zakresie Środków zgromadzonych na Rachunku PPK oraz trybu składania takich dyspozycji,
  - h) wskazanie pozostałych warunków gromadzenia Środków w PPK określonych w Umowie o prowadzenie PPK.
6. Pracownikowi, na rzecz którego Pracodawca zawarł Umowę o prowadzenie PPK, za Wpłaty do PPK zostaną przydzielone Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu właściwego dla jego wieku.
7. Uczestnik może dokonywać Zamian pomiędzy Subrejestrami PPK prowadzonymi w poszczególnych Subfunduszach lub wskazać nowy podział Wpłat do PPK, z zastrzeżeniem, że do każdego z wybranych Subfunduszy nie może przekazywać mniej niż 10% środków zgromadzonych na Rachunku PPK lub Wpłat do PPK, a podział procentowy musi być wskazywany w pełnych procentach, tak aby ich suma wynosiła 100%.
8. Szczegółowe zasady prowadzenia PPK określa Umowa o prowadzenie PPK. Dodatkowe informacje o zasadach funkcjonowania PPK będą udzielane za pośrednictwem strony internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).

#### **Artykuł 20 Wpłaty do PPK**

1. Wpłaty do Funduszu będą przyjmowane jedynie z tytułu wpłat pochodzących ze Składek Podstawowych Pracodawcy, Składek Podstawowych Pracownika, Składek Dodatkowych Pracodawcy, Składek Dodatkowych Pracownika, Składki Powitalnej, Dopłat Rocznych, Wpłat Transferowych, wpłat dokonanych w ramach Zamiany, lub środków przekazanych przez likwidatora, o których mowa w art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK lub za zwrot środków uprzednio wypłaconych Uczestnikowi z tytułu wypłaty na cele mieszkaniowe zgodnie z art. 98 Ustawy o PPK.
2. Wysokość Składek Pracodawcy i Składek Pracownika określa się procentowo od wynagrodzenia Pracownika.
3. W ramach PPK:
  - a. Pracodawca ma obowiązek odprowadzać do Funduszu z własnych środków Składkę Podstawową Pracodawcy i może odprowadzać Składkę Dodatkową Pracodawcy,
  - b. Pracownik może zadeklarować Składkę Dodatkową Pracownika lub obniżenie Składki Podstawowej w przypadku spełnienia warunku, o którym mowa w art. 27 ust. 2 Ustawy o PPK. Składki Pracownika są obliczane, potrącane z wynagrodzenia Pracownika w terminie wypłaty wynagrodzenia przez Pracodawcę.
  - c. Pracownik w każdym czasie może zrezygnować z odprowadzania Składki Dodatkowej Pracownika.
4. Wysokość i sposób zmiany deklaracji Składek Dodatkowych Pracownika określa Umowa o prowadzenie PPK.

#### **Artykuł 21 Zlecenia przyjmowane przez Fundusz**

1. W związku z zarządzaniem środkami gromadzonymi w PPK Fundusz przyjmuje i realizuje jedynie następujące Zlecenia finansowe:
  1. Zlecenie Wypłaty,
  2. Zlecenie Wypłaty Transferowej,
  3. Zlecenie Zwrotu,
  4. Zlecenie Zamiany,
  5. Zlecenie zmiany podziału Wpłat do PPK,
  6. Zlecenie zmiany liczby rat Wypłaty.
2. W związku z zarządzaniem środkami gromadzonymi w PPK Fundusz przyjmuje i realizuje w szczególności następujące Zlecenia niefinansowe:
  - a) Zlecenie zmiany danych identyfikujących Uczestnika,
  - b) Zlecenie ustanowienia/odwołania pełnomocnictwa,
  - c) Zlecenie wskazania osób uprawnionych, które po śmierci Uczestnika otrzymają środki zgromadzone na Rachunku PPK,
  - d) Zlecenie zmiany instrukcji płatniczej przypisanej do Rachunku PPK.

#### **Artykuł 22 Przypadki, w których następuje Wypłata**

1. Wypłata środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika następuje wyłącznie na złożony Funduszowi wniosek:
  - 1) Uczestnika, po osiągnięciu przez niego 60 roku życia,
  - 2) Uczestnika, w związku z zamiarem wykorzystania środków na pokrycie wkładu własnego,
  - 3) Uczestnika, w formie świadczenia małżeńskiego,

- 4) Uczestnika, w przypadku Poważnego Zachorowania,
  - 5) Osoby Uprawnionej.
2. W zakresie nieuregulowanym Statutem, Wypłata dokonywana jest na warunkach określonych przepisami Ustawy o PPK oraz postanowieniami Umowy o prowadzenie PPK.

#### **Artykuł 23 Wypłata na wniosek Uczestnika po osiągnięciu 60 roku życia**

1. W przypadku osiągnięcia przez Uczestnika 60 roku życia, na jego wniosek:
  - 1) 25% środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika wypłacanych jest jednorazowo, chyba że Uczestnik złoży wniosek o wypłatę tej części środków w ratach na zasadach określonych w pkt 2);
  - 2) 75% środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika wypłacanych jest w co najmniej 120 ratach miesięcznych, chyba że Uczestnik, po otrzymaniu informacji o treści art. 30a ust. 1 pkt 11b ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych i o wynikającej z niej konieczności uiszczenia zryczałtowanego podatku dochodowego, złoży wniosek o wypłatę w mniejszej liczbie rat.
2. Jeżeli wysokość pierwszej raty, wyliczona przez podzielenie łącznej wartości wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika w dniu złożenia wniosku przez 120, a jeżeli Uczestnik złożył wniosek o wypłatę w mniejszej liczbie rat - przez liczbę odpowiadającą liczbie rat wskazanych we wniosku, jest mniejsza niż 50 zł, środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika wypłaca się jednorazowo.
3. Wysokość kolejnych rat odpowiada kwocie wynikającej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w liczbie będącej ilorazem liczby Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty i liczby miesięcy pozostałych do miesiąca, w którym ma nastąpić płatność ostatniej raty zgodnie z wnioskiem Uczestnika.
4. Uczestnik może zmienić zadeklarowaną liczbę rat.
5. Jeżeli na podstawie zadeklarowanej liczby rat wypłata środków ma trwać co najmniej 10 lat, Uczestnik nie może zmienić zadeklarowanej liczby rat w ten sposób, że po zmianie zadeklarowanej liczby rat wypłata ratalna środków będzie trwała krócej niż 10 lat.
6. Jeżeli wysokość pierwszej raty po zmianie, dokonanej w trybie ust. 4, wyliczona przez podzielenie łącznej wartości wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika w dniu złożenia wniosku przez liczbę odpowiadającą nowej liczbie rat, wynikających z wniosku Uczestnika, jest mniejsza niż 50 zł, zmiana zadeklarowanej liczby rat jest niedopuszczalna.
7. Wypłata jednorazowa następuje niezwłocznie po odkupieniu przez Fundusz wszystkich Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Rachunkach PPK Uczestnika, nie później jednak niż w terminie do 14 dni od dnia złożenia zlecenia Wypłaty.
8. Jeżeli Uczestnik zażąda Wypłaty w ratach, płatność pierwszej raty nastąpi w terminie do 14 dni od złożenia zlecenia Wypłaty w ratach. Żądanie Uczestnika dotyczące Wypłaty w ratach powinno określać dzień miesiąca, w którym ma być dokonywana Wypłata w ratach. Jeżeli wybrany przez Uczestnika dzień w danym miesiącu nie jest Dniem Wyceny, Fundusz odkupi Jednostki Uczestnictwa w najbliższym następującym po nim Dniu Wyceny.

#### **Artykuł 24 Wypłata na pokrycie wkładu własnego**

1. Na podstawie umowy zawartej z Funduszem, Uczestnik, który w dniu złożenia wniosku, o którym mowa w zdaniu drugim, nie ukończył 45 lat, może jednorazowo dokonać Wypłaty do 100% wartości środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK, z obowiązkiem ich zwrotu w wartości nominalnej, w celu pokrycia wkładu własnego. Wniosek o zawarcie umowy Uczestnik składa bezpośrednio Funduszowi. Umowa określi oznaczenie inwestycji, która ma być sfinansowana z kredytu, zasady i terminy Wypłaty, zasady i terminy zwrotu wypłaconych środków.
2. Uczestnik, który zawarł umowę, o której mowa w ust. 1, nie może zawrzeć kolejnej takiej umowy z:
  - 1) Funduszem,
  - 2) Inną Instytucją Finansową, chyba że umowa ma być zawarta w celu pokrycia wkładu własnego w związku z zaciąganiem przez Uczestnika kredytu udzielonego na sfinansowanie tej samej inwestycji.
3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 2), Uczestnik we wniosku o zawarcie umowy, składa, pod rygorem odpowiedzialności karnej za składanie fałszywych oświadczeń, oświadczenie, że umowa ta zostaje zawarta w celu pokrycia wkładu własnego w związku z zaciąganiem przez Uczestnika kredytu udzielonego na sfinansowanie tej samej inwestycji, w związku z którą zawarł wcześniej umowę z Inną Instytucją Finansową. Składający oświadczenie jest obowiązany do zawarcia w nim klauzuli następującej treści: „Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za składanie fałszywych oświadczeń.
4. Wypłaty dokonuje się:
  - 1) w przypadku przeznaczenia środków zgromadzonych na Rachunku PPK na pokrycie wkładu własnego w związku z budową budynku mieszkalnego - na rachunek bankowy Uczestnika lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej Uczestnika wskazany we wniosku;
  - 2) w pozostałych przypadkach - na rachunek bankowy zbywcy praw lub na jego rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej.

#### **Artykuł 25 Wypłata w formie świadczenia małżeńskiego**

1. Uczestnik, po osiągnięciu przez niego 60 roku życia, może wnioskować o Wypłatę środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK w formie świadczenia małżeńskiego.
2. Uczestnik może złożyć Funduszowi wniosek o Wypłatę świadczenia małżeńskiego, jeżeli jego współmałżonek, na rzecz którego Umowę o prowadzenie PPK zawarto z Funduszem, również osiągnął 60 rok życia i małżonkowie wspólnie oświadczają, że chcą skorzystać w Wypłatę w formie świadczenia małżeńskiego.
3. W razie złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 1, Fundusz otwiera wspólny Rachunek PPK dla małżonków, zwany dalej „rachunkiem małżeńskim”.
4. Otwarcie rachunku małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków pisemnego oświadczenia, że:
  - 1) chcą skorzystać z wypłaty środków zgromadzonych na ich Rachunkach PPK w formie świadczenia małżeńskiego,
  - 2) wyrażają wzajemnie zgodę na wykonywanie przez każdego z nich osobno i bez ograniczeń wszystkich Zleceń i dyspozycji związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem Wypłaty całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK,
  - 3) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki złożonych przez małżonków i ich pełnomocników odmiennych Zleceń w przypadku otrzymania takich Zleceń przez Fundusz.
5. Małżonkowie zobowiązani są do podania wspólnego adresu dla celów doręczania korespondencji związanej z uczestnictwem w Funduszu.
6. Świadczenie małżeńskie jest wypłacane w co najmniej 120 ratach.
7. Wysokość raty świadczenia małżeńskiego odpowiada łącznej kwocie wynikającej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w liczbie będącej ilorazem liczby Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na rachunku małżeńskim na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty i liczby miesięcy pozostałych do miesiąca, w którym ma zostać wypłacona ostatnia rata, zgodnie z wnioskiem Uczestników.
8. Świadczenie małżeńskie wypłaca się małżonkom wspólnie, do wyczerpania środków zgromadzonych na rachunku małżeńskim.

9. Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności za skutki złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników Zleceń, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu Zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych. Ewentualny sprzeciw małżonka wobec czynności drugiego małżonka jest skuteczny wobec Funduszu, jeżeli Fundusz może się z nim zapoznać przed dokonaniem czynności.
10. Małżonkowie zobowiązani są do natychmiastowego zawiadomienia Funduszu osobiście lub listem poleconym o zmianie małżeńskich stosunków majątkowych oraz złożenia potwierdzającego ten fakt stosownego postanowienia sądu bądź umowy w formie aktu notarialnego, jeżeli miałyby to wpłynąć na sposób realizacji świadczenia małżeńskiego. Małżonkowie zrzekają się zarzutów i roszczeń związanych z realizacją zleceń złożonych przez jednego z małżonków po zmianie małżeńskich stosunków majątkowych, jeżeli w chwili realizacji zlecenia Fundusz nie posiadał informacji o zaistnieniu zmiany.
11. W przypadku śmierci jednego z małżonków, świadczenie małżeńskie wypłaca się drugiemu małżonkowi w dotychczasowej wysokości, do wyczerpania środków zgromadzonych na rachunku małżeńskim. Do środków zgromadzonych na rachunku małżeńskim po śmierci drugiego z małżonków stosuje się przepisy Rozdziału 13 Ustawy o PPK.

#### **Artykuł 26 Wypłata w przypadku Poważnego Zachorowania Uczestnika, współmałżonka Uczestnika lub Dziecka Uczestnika**

1. Uczestnik może wnioskować o Wypłatę do 25% środków zgromadzonych na Rachunku PPK w przypadku Poważnego Zachorowania Uczestnika, współmałżonka Uczestnika lub Dziecka Uczestnika. Wniosek o Wypłatę Uczestnik składa Funduszowi. Do wniosku o Wypłatę załącza się:
  - 1) w przypadku Poważnego Zachorowania w postaci całkowitej niezdolności do pracy w rozumieniu ustawy z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych – orzeczenie wydane przez lekarza orzecznika lub komisję lekarską Zakładu Ubezpieczeń Społecznych na okres co najmniej 2 lat,
  - 2) w przypadku Poważnego Zachorowania w postaci umiarkowanego lub znacznego stopnia niepełnosprawności w rozumieniu ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych – orzeczenie wydane przez zespół do spraw orzekania o niepełnosprawności na okres co najmniej 2 lat,
  - 3) w przypadku Poważnego Zachorowania w postaci niepełnosprawności osoby, która nie ukończyła 16 lat, w rozumieniu ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych – orzeczenie przez zespół do spraw orzekania o niepełnosprawności,
  - 4) w przypadku zdiagnozowania Poważnego Zachorowania, o którym w art. 2 pkt 23 lit. d) lub e) Ustawy o PPK – zaświadczenie lekarza medycyny potwierdzające diagnozę wystąpienia Poważnego Zachorowania.
2. Wypłata może być, w zależności od wniosku Uczestnika, dokonywana jednorazowo albo w ratach. Wypłata jednorazowa, a w przypadku Wypłaty w ratach pierwsza rata, dokonywane są w terminie nie dłuższym, niż 14 dni od dnia złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Wypłaty wraz z wymaganymi załącznikami.

#### **Artykuł 27 Warunki, terminy i sposób dokonania Wypłaty Transferowej**

1. Wypłata Transferowa środków zgromadzonych w PPK dokonywana jest w formie pieniężnej:
  - 1) na inny rachunek w PPK;
  - 2) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika, po osiągnięciu przez niego 60 roku życia;
  - 3) na rachunek lokaty terminowej Uczestnika prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, po osiągnięciu przez niego 60 roku życia;
  - 4) na IKE małżonka zmarłego Uczestnika lub na IKE Osoby Uprawnionej;
  - 5) na rachunek w PPE prowadzony dla małżonka zmarłego Uczestnika lub dla Osoby Uprawnionej;
  - 6) do zakładu ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w dziale I załącznika do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
  - 7) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub na rachunek lokaty terminowej małżonka lub byłego małżonka Uczestnika, w przypadku rozvodu, nieważnienia małżeństwa, ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej.
2. Wypłata Transferowa jest dokonywana na podstawie dyspozycji Pracodawcy w przypadku, o którym mowa w art. 28 i art. 29, Uczestnika, małżonka lub byłego małżonka Uczestnika, małżonka zmarłego Uczestnika albo Osoby Uprawnionej, po okazaniu potwierdzenia odpowiednio uczestnictwa w innym PPK, IKE lub PPE, zawarcia umowy o prowadzenie rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej lub umowy o prowadzenie rachunku lokaty terminowej albo zawarcia umowy z zakładem ubezpieczeń.
3. Przed dokonaniem Wypłaty Transferowej Fundusz sporządza w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej na Trwałym Nośniku informację dotyczącą Uczestnika, z którego Rachunku PPK ma zostać dokonana Wypłata Transferowa, a następnie, wraz z dokonaniem Wypłaty Transferowej przekazuje Uczestnikowi lub osobie, na rzecz której dokonywana jest Wypłata Transferowa, oraz podmiotowi, do którego jest dokonywana Wypłata Transferowa, ww. informację oraz informacje od wszystkich poprzednich Innych Instytucji Finansowych.
4. Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Statutu, Wypłata Transferowa następuje w terminie nie dłuższym, niż 14 dni od dnia złożenia dyspozycji Wypłaty Transferowej wraz z wymaganymi załącznikami, pod warunkiem, że nie zachodzą przesłanki do zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa określone w Ustawie.

#### **Artykuł 28 Wypłata Transferowa w przypadku wypowiedzenia przez Pracodawcę Umowy o zarządanie PPK**

W przypadku wypowiedzenia przez Pracodawcę Umowy o zarządanie PPK Pracodawca składa, w imieniu Pracownika, który nie wyraził sprzeciwu na dokonanie Wypłaty Transferowej z jego Rachunku PPK, za pośrednictwem podmiotu zarządzającego Inną Instytucją Finansową, wniosek o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika, na jego rachunek PPK, prowadzony przez Inną Instytucję Finansową.

#### **Artykuł 29 Wypłata Transferowa z Innych Instytucji Finansowych**

Jeżeli z oświadczenia, które Uczestnik jest zobowiązany złożyć Pracodawcy w terminie 7 dni od upływu terminu na zawarcie na jego rzecz Umowy o prowadzenie PPK, wynika, że Uczestnik posiada rachunki PPK prowadzone przez Inne Instytucje Finansowe, Pracodawca składa, w imieniu Uczestnika, za pośrednictwem Towarzystwa, wniosek o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na tych rachunkach PPK na Rachunek PPK prowadzony przez Fundusz, chyba że w terminie 7 dni od dnia otrzymania informacji od Pracodawcy o obowiązku złożenia w imieniu Uczestnika wniosku o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na rachunkach PPK prowadzonych przez Inne Instytucje Finansowe Uczestnik poinformuje Pracodawcę, w formie pisemnej, o braku zgody na złożenie wniosku o Wypłatę Transferową.

#### **Artykuł 30 Wypłata Transferowa na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika lub rachunek lokaty terminowej Uczestnika prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, po osiągnięciu przez niego 60 roku życia**

Wypłaty Transferowej na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika lub rachunek lokaty terminowej Uczestnika prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, po osiągnięciu przez niego 60 roku życia można dokonać, gdy w umowie o prowadzenie rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej lub umowie o prowadzenie lokaty terminowej, na który ma nastąpić Wypłata Transferowa, przewidziano możliwość dysponowania środkami przekazanymi z PPK jedynie w sposób określony w art. 23.



### **Artykuł 31 Wypłata Transferowa w przypadku rozwodu, unieważnienia małżeństwa, ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej**

1. Jeżeli małżeństwo Uczestnika uległo rozwiązaniu przez rozwód lub zostało unieważnione, środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika, przypadające byłemu współmałżonkowi Uczestnika w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków, są przekazywane w formie Wypłaty Transferowej na rachunek w PPK byłego współmałżonka. Fundusz dokonuje Wypłaty Transferowej na rachunek PPK byłego małżonka Uczestnika w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia wniosku i przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika przypadły byłemu współmałżonkowi.
2. Jeżeli byłym współmałżonkiem Uczestnika jest stroną więcej niż jednej umowy o prowadzenie PPK, Wypłaty Transferowej dokonuje się na rachunek PPK wskazany przez tego byłego współmałżonka we wniosku.
3. Jeżeli byłym małżonkiem Uczestnika nie jest stroną umowy o prowadzenie PPK, środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika, przypadające mu w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków są przekazywane w formie Wypłaty Transferowej na wskazany przez byłego małżonka Uczestnika rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub na wskazany przez niego rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, pod warunkiem ich wypłaty po osiągnięciu przez byłego małżonka Uczestnika 60 roku życia.
4. Postanowienia niniejszego artykułu 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.

### **Artykuł 32 Wypłata Transferowa do zakładu ubezpieczeń**

Jeżeli Uczestnik zawarł z zakładem ubezpieczeń umowę, na podstawie której po osiągnięciu przez niego 60 roku życia nabeędzie prawo do świadczenia okresowego lub dożywotniego, może dokonać Wypłaty Transferowej zgromadzonych w PPK środków do tego zakładu ubezpieczeń.

### **Artykuł 33 Zwrot na wniosek Uczestnika**

1. Zwrot następuje w formie pieniężnej.
2. W przypadku Zwrotu Fundusz przekazuje ze środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika:
  - 1) na rachunek bankowy wskazany przez ZUS, kwotę równą 30% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Pracodawcę,
  - 2) na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika, kwotę równą 70% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika ze Składek Finansowanych przez Pracodawcę, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego,
  - 3) na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika ze Składek Finansowanych przez Uczestnika jako osobę zatrudnioną, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego,
  - 4) na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z Składki Powitalnej i Dopłat Rocznych.
3. Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Statutu, Zwrot następuje w terminie nie dłuższym, niż 14 dni od dnia złożenia dyspozycji Zwrotu przez Uczestnika wraz z wymaganymi załącznikami, pod warunkiem, że nie zachodzą przesłanki do zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa określone w Ustawie.

### **Artykuł 34 Zwrot w przypadku rozwodu, unieważnienia małżeństwa, ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej**

1. W przypadku gdy byłym małżonkiem Uczestnika nie jest stroną Umowy o prowadzenie PPK i nie ma możliwości przekazania środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika, przypadających byłemu małżonkowi w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków w formie Wypłaty Transferowej, środki te podlegają Zwrotowi w formie pieniężnej.
2. Zwrot następuje w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika przypadły byłemu małżonkowi Uczestnika pod warunkiem, że nie zachodzą przesłanki do zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa określone w Ustawie.
3. Przed dokonaniem Zwrotu:
  - 1) w przypadku, gdy dla byłego małżonka Uczestnika prowadzone jest konto ubezpieczonego, o którym mowa w art. 40 ust. 1 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy wskazany przez ZUS, kwotę równą 30% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z Składek Finansowanych przez Pracodawcę, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika. Informacja o kwocie przekazanej na rachunek bankowy wskazany przez ZUS ewidencjonowana jest na koncie ubezpieczonego, o którym mowa w art. 40 ust. 1 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, jako składka na ubezpieczenie emerytalne należna za miesiąc, w którym kwota ta została przekazana do ZUS,
  - 2) w przypadku, gdy dla byłego małżonka Uczestnika nie jest prowadzone konto, o którym mowa w pkt 1), Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy, kwotę równą 30% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika ze Składek Finansowanych przez Pracodawcę, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika,
  - 3) Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z Składki Powitalnej i Dopłat Rocznych, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego na byłego małżonka Uczestnika,
  - 4) Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez byłego małżonka Uczestnika, kwotę odpowiadającą 70% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z Składek Finansowanych przez Pracodawcę, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego,
  - 5) Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez byłego małżonka Uczestnika, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z Składek Finansowanych przez Uczestnika jako Pracownika, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego,chyba że byłym małżonkiem Uczestnika uprawniony do otrzymania Zwrotu nabył prawo do emerytury.

4. Postanowienia niniejszego artykułu 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.

#### **Artykuł 35 Podział środków w przypadku śmierci Uczestnika**

1. Jeżeli w chwili śmierci Uczestnik pozostawał w związku małżeńskim, Fundusz dokonuje Wypłaty Transferowej połowy środków zgromadzonych na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika na Rachunek PPK, IKE lub PPE małżonka zmarłego Uczestnika, w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej.
2. Wpłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego Uczestnika odpisu aktu zgonu, aktu małżeństwa oraz oświadczenia, w formie pisemnej, o stosunkach majątkowych, które istniały między nim a zmarłym Uczestnikiem, oraz udokumentowania sposobu uregulowania tych stosunków, jeżeli między małżonkami nie istniała wspólność ustawowa.
3. Na wniosek małżonka zmarłego Uczestnika zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK, przypadających temu małżonkowi, następuje w formie pieniężnej. Zwrot następuje w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika przypadły temu małżonkowi.
4. Środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika, które nie zostaną przekazane małżonkowi zmarłego Uczestnika, przekazywane są Osobom Uprawnionym.

#### **Artykuł 36 Wskazanie Osoby Uprawnionej**

1. Uczestnik może wskazać, w formie pisemnej, Funduszowi, imiennie, jedną lub więcej osób, które, jako Osoby Uprawnione, mają po jego śmierci otrzymać, zgodnie z przepisami rozdziału 13 Ustawy o PPK, środki zgromadzone na jego Rachunku PPK.
2. Jeżeli Uczestnik wskazał kilka Osób Uprawnionych do otrzymania środków po jego śmierci, ale nie oznaczył ich udziału w tych środkach, uważa się, że udziały tych osób są równe.
3. Uczestnik PPK może w każdym czasie zmienić wskazanie, o którym mowa w ust. 1, wskazując zamiast lub oprócz osób, o których mowa w ust. 1, inne osoby, które jako Osoby Uprawnione mają otrzymać po jego śmierci środki zgromadzone na jego Rachunku PPK, lub oznaczając w inny sposób udział wskazanych osób w tych środkach, albo odwołać poprzednie wskazanie, nie wskazując innych osób.
4. Wskazanie Osoby Uprawnionej do otrzymania środków po śmierci Uczestnika staje się bezskuteczne, jeżeli osoba ta zmarła przed śmiercią Uczestnika. W takim przypadku udział, który był przeznaczony dla zmarłej Osoby Uprawnionej, przypada w równych częściach pozostałym Osobom Uprawnionym, chyba że Uczestnik zadysonuje tym udziałem w inny sposób.
5. Wskazanie Osoby Uprawnionej do otrzymania środków po śmierci Uczestnika wygasa z chwilą zamknięcia Rachunku PPK w wyniku realizacji wniosku o Wpłatę świadczenia małżeńskiego. W takim wypadku małżonkowie, na rzecz których otwarty został wspólny Rachunek PPK mogą wskazać nowe Osoby Uprawnione do tego Rachunku PPK.

#### **Artykuł 37 Wpłata, Wpłata Transferowa lub Zwrot na wniosek Osoby Uprawnionej**

1. Środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika, w zależności od wniosku Osoby Uprawnionej, podlegają Wpłacie Transferowej do PPK, IKE lub PPE tej osoby lub są zwracane w formie pieniężnej.
2. Wpłata Transferowa lub Zwrot dokonywane są przez Fundusz w terminie 3 miesięcy od dnia przedłożenia wniosku o dokonanie Wpłaty Transferowej lub Zwrotu wraz z wymaganymi załącznikami, chyba że Osoba Uprawniona zażąda dokonania Wpłaty Transferowej lub Zwrotu w terminie późniejszym.

#### **Artykuł 38 Zamiana Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami**

1. Uczestnik Funduszu może dokonać Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu (Subfundusz źródłowy) na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Subfundusz docelowy), polegającej na tym, że na podstawie jednego Zlecenia w tym samym Dniu Wyceny i według cen z tego dnia dokonywane jest odkupienie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym i za uzyskane w ten sposób środki nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym z zastrzeżeniem, że warunkiem realizacji Zamiany jest uznanie rachunku bankowego Subfunduszu docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym.
2. Zamiana pomiędzy Subfunduszami traktowana jest jak wpłata do lub wypłata z Subfunduszu.

#### **Artykuł 39 Sposób składania oświadczeń woli w sprawach dotyczących PPK**

1. Oświadczenia woli w sprawach dotyczących PPK, które adresowane są do Funduszu, Uczestnik składa – także po ustaniu stosunku zatrudnienia – w postaci elektronicznej, za pośrednictwem IATFI, na warunkach określonych w Zasadach składania zleceń za pośrednictwem Internetu, dostępnych na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl), chyba że Towarzystwo udostępni Uczestnikowi inny sposób składania oświadczeń woli.
2. Zlecenia dotyczące:
  - a) Wpłaty środków na pokrycie wkładu własnego,
  - b) Wpłaty środków w formie świadczenia małżeńskiego,
  - c) Wpłaty środków w przypadku Poważnego Zachorowania Uczestnika, współmałżonka Uczestnika lub Dziecka Uczestnika,
  - d) Wpłaty środków w przypadku rozwodu lub unieważnienia małżeństwa,
  - e) Wpłaty środków w przypadku śmierci Uczestnika,
  - f) stosunków majątkowych, które istniały między zmarłym Uczestnikiem a jego małżonkiem,
  - g) Wpłaty Transferowej w przypadku wypowiedzenia przez Pracodawcę Umowy o zarządzanie PPK,
  - h) Wpłaty Transferowej z rachunków PPK prowadzonych przez Inne Instytucje Finansowe na Rachunek PPK prowadzony przez Fundusz,
  - i) Wpłaty Transferowej na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika lub rachunek lokaty terminowej Uczestnika prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, po osiągnięciu przez niego 60 roku życia,
  - j) wypłaty transferowej w przypadku rozwodu, unieważnienia małżeństwa, ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej,
  - k) Wpłaty Transferowej do zakładu ubezpieczeń,
  - l) Zwrotu w przypadku rozwodu, unieważnienia małżeństwa, ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej,

składane są Funduszowi:

- a) w siedzibie Funduszu w formie pisemnej, w obecności Sprzedawcy wraz z oryginałami lub poświadczonymi za zgodność z oryginałami przez notariusza kopiami załączników lub
  - b) przesyłane Funduszowi za pośrednictwem operatora pocztowego, z zastrzeżeniem, że podpis Uczestnika na dokumencie Zlecenia zostanie poświadczony przez notariusza, a załączniki zostaną złożone w oryginale lub kopii poświadczonych za zgodność z oryginałem przez notariusza.
3. Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Statutu, zapisy na Rachunku PPK, na podstawie oświadczeń woli i zawiadomień Uczestników, są dokonywane nie później niż w terminie 7 (siedmiu) dni kalendarzowych po ich otrzymaniu przez Fundusz.

## **ROZDZIAŁ VII. POZOSTAŁE USŁUGI FUNDUSZU**

### **Artykuł 40 Składanie Zleceń drogą elektroniczną**

1. Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Statutu, Uczestnik może składać Zlecenia drogą elektroniczną pod warunkiem złożenia oświadczenia woli w tym zakresie. Na potrzeby Statutu za drogą elektroniczną uważa się internet.
2. Warunki techniczne składania Zleceń drogą elektroniczną, w tym sposób identyfikacji Uczestnika, określają odpowiednie zasady udostępniane przez Fundusz. Zasady takie nie mogą zmieniać praw Uczestników, ani ograniczać obowiązków i odpowiedzialności Funduszu wynikających z przepisów prawa i Statutu.
3. W przypadku awarii urządzeń służących do odbierania, rejestrowania, identyfikowania lub przekazywania Zleceń, Towarzystwo może odmówić przyjęcia Zlecenia składanego drogą elektroniczną.
4. W przypadku istotnych i uzasadnionych wątpliwości, co do treści Zlecenia, tożsamości lub uprawnień osoby składającej Zlecenie drogą elektroniczną, Fundusz lub Towarzystwo może odmówić realizacji Zlecenia.
5. Wszystkie Zlecenia składane przez Uczestników Funduszu drogą elektroniczną są rejestrowane i przechowywane w celach dowodowych przez okres wymagany przez prawo.

## **ROZDZIAŁ VIII. WYCENA AKTYWÓW FUNDUSZU**

### **Artykuł 41 Ustalanie Wartości Aktywów Netto oraz WANJU**

1. W każdym Dniu Wyceny Fundusz wycenia Aktywa Funduszu oraz Aktywa Subfunduszy i ustala:
  - a. Wartość Aktywów Netto Funduszu;
  - b. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu;
  - c. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (WANJU).
2. Wartość Aktywów Funduszu, Wartość Aktywów Subfunduszu, Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustalana jest w złotych.
3. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalana jest w złotych.
4. Jako moment wyceny Fundusz określa godzinę 23.30 czasu polskiego, z której pobierane są ostatnio dostępne kursy i wartości dla składników lokat notowanych na aktywnym rynku.
5. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa równa się Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostkę Uczestnictwa podzielonej przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników danego Subfunduszu w Dniu Wyceny. Na potrzeby określania WANJU w Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz kapitale wypłaconym ujętych w Rejestrze Uczestników danego Subfunduszu w tym Dniu Wyceny.

### **Artykuł 42 Zasady ogólne wyceny Aktywów**

Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu zostały opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu i są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

## **ROZDZIAŁ IX. ODPOWIEDZIALNOŚĆ WOBEC UCZESTNIKÓW**

### **Artykuł 43 Odpowiedzialność Towarzystwa**

1. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonywaniem lub nienależytym wykonaniem swych obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków zostało spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.
2. Towarzystwo nie odpowiada wobec Uczestników za żadne straty, szkody, niewłaściwe wykonanie lub niewykonanie obowiązków wynikające z:
  - a. dokładnego wykonania Zlecenia Uczestnika;
  - b. dokładnego wykonania Zlecenia osoby trzeciej, która weszła w posiadanie haseł lub danych niezbędnych do identyfikacji w związku z ujawnieniem lub niezabezpieczeniem tych danych przez Uczestnika;
  - c. niezrealizowania dyspozycji, która została złożona bez zachowania warunków określonych w zasadach składania Zleceń drogą elektroniczną, a tym samym nie została zakwalifikowana jako Zlecenie;
  - d. niewykonania Zlecenia z powodu wad transmisji niezależnych od Funduszu i Towarzystwa.

### **Artykuł 44 Prowadzenie Rachunku PPK**

1. Jednostki Uczestnictwa nabyte przez Uczestnika oraz wszystkie Zlecenia dotyczące tych Jednostek Uczestnictwa są rejestrowane przez Fundusz w odpowiednich Subrejestrach.
2. W przypadku posiadania przez Uczestnika kilku Rachunków PPK, na składanych Zleceniach Uczestnik jest obowiązany zaznaczyć, jakiego Rachunku PPK dotyczy Zlecenie.
3. Zlecenia Uczestników są realizowane przez Agenta Obsługującego w kolejności wpłynięcia. W przypadku dotarcia do Agenta Obsługującego w tym samym czasie Zleceń przyjętych w tym samym Dniu Wyceny i dotyczących tego samego Rachunku PPK, Fundusz realizuje transakcje w następującej kolejności: zamiana; nabycie; wypłata, wypłata transferowa lub zwrot.
4. Wszystkie Zlecenia Uczestników dotyczące Jednostek Uczestnictwa są zapisywane w Rejestrze Uczestników i przechowywane w celach dowodowych przez okres wymagany przez prawo nawet po zamknięciu danego Rachunku PPK.

### **Artykuł 45 Potwierdzenie transakcji**

1. Informacje związane z uczestnictwem w PPK, w tym o środkach zgromadzonych w PPK dostępne są za pośrednictwem IATFI na warunkach określonych w zasadach składania zleceń za pośrednictwem Internetu, dostępnych na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).
2. Fundusz, w terminie do ostatniego dnia lutego każdego roku, przekazuje Uczestnikowi, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku, tj. za pośrednictwem IATFI, lub na wniosek Uczestnika w formie pisemnej, roczną informację o wysokości środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK, o wysokości Wpłat do PPK dokonanych na ten rachunek w poprzednim roku kalendarzowym oraz o innych transakcjach zrealizowanych na Rachunku PPK Uczestnika w poprzednim roku kalendarzowym.
3. Na wszystkich, potwierdzeniach transakcji, informacjach o stanie Subrejestrów oraz innych dokumentach wydawanych przez Fundusz, w których podaje się liczbę Jednostek Uczestnictwa, liczba ta będzie podawana do trzech miejsc po przecinku.

## **ROZDZIAŁ X. ŁĄCZENIE I LIKWIDACJA SUBFUNDUSZY**

### **Artykuł 46 Tryb łączenia Subfunduszy**

1. Subfundusze mogą być łączone ze sobą w drodze przeniesienia majątku Subfunduszu przejmowanego do majątku Subfunduszu przejmującego. Uczestnikom Subfunduszu przejmowanego zostaną przydzielone Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu przejmującego.
2. Łączenie Subfunduszy wymaga zgody KNF.

3. Dany Subfundusz może zostać połączony wyłącznie z innym Subfunduszem.

#### **Artykuł 47 Przesłanki likwidacji Subfunduszy**

1. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu, w przypadkach i na zasadach określonych w Ustawie i Ustawie o PPK.
2. Likwidatorem Subfunduszu jest Towarzystwo. W razie likwidacji Subfunduszu w związku z likwidacją Funduszu likwidatorem Subfunduszu jest Depozytariusz chyba, że KNF wyznaczy innego likwidatora.

#### **Artykuł 48 Tryb likwidacji Subfunduszy**

1. Likwidacja Subfunduszu będzie przebiegała według przepisów Statutu, Ustawy, Ustawy o PPK i aktów wykonawczych do tych ustaw, w tym dotyczących likwidacji Funduszu.
2. Informacja o likwidacji Subfunduszu, w związku z wystąpieniem przesłanek likwidacji określonych w Ustawie o PPK zostanie opublikowana przez Towarzystwo oraz przekazana KNF, Depozytariuszowi i podmiotom, którym Towarzystwo powierzyło wykonywanie swoich obowiązków. Ogłoszenie o likwidacji zawiera informację o podmiocie pełniącym funkcję likwidatora Subfunduszu, przesłankach likwidacji oraz wezwanie wierzycieli posiadających wierzytelności związane z likwidowanym Subfunduszem inne niż wynikające z tytułu uczestnictwa w Funduszu do zgłaszania roszczeń w terminie wskazanym ogłoszeniu.
3. Likwidator sporządza sprawozdanie finansowe na dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu. Po dokonaniu czynności likwidacyjnych Subfunduszu, likwidator sporządza sprawozdanie końcowe zawierające, co najmniej: bilans zamknięcia, listę wierzycieli i koszty likwidacji.
4. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Subfundusz nie może zbywać ani odkupywać Jednostek Uczestnictwa, Fundusz zbywa Aktywa Subfunduszu, ściąga należności i zaspokaja wierzycieli. Następnie, Fundusz umarza Jednostki Uczestnictwa i wypłaca Uczestnikom środki pieniężne, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa.
5. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, przekazywane są do depozytu sądowego.

### **ROZDZIAŁ XI. PRZESŁANKI ROZWIĄZANIA I LIKWIDACJI FUNDUSZU**

#### **Artykuł 49 Rozwiązanie Funduszu**

1. Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadkach i na zasadach określonych w Ustawie i Ustawie o PPK.

#### **Artykuł 50 Likwidacja Funduszu**

1. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać ani odkupywać Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje wyceny Aktywów w dacie rozpoczęcia likwidacji i w dacie jej zakończenia.
2. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz chyba, że KNF wyznaczy innego likwidatora.
3. Informacja o wystąpieniu przyczyn rozwiązania Funduszu zostanie niezwłocznie opublikowana przez Towarzystwo lub Depozytariusza na stronie [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) oraz przekazana KNF.

#### **Artykuł 51 Przechowywanie danych Uczestników**

Fundusz przechowuje dane każdego Uczestnika przez okres przewidziany prawem nawet po zamknięciu Rachunku PPK. W tym czasie Fundusz zastrzega sobie możliwość przesyłania byłemu Uczestnikowi informacji o Funduszu, o ile Uczestnik nie zastrzeże inaczej.

### **ROZDZIAŁ XII. POLITYKA INFORMACYJNA FUNDUSZU**

#### **Artykuł 52 Informacje o Funduszu podlegające publikacji**

1. Fundusz udostępnia na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) oraz za pośrednictwem infolinii Towarzystwa informację o WANJU wraz z informacją o cenie zbycia oraz odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
2. Fundusz udostępnia w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) prospekt informacyjny, aktualne informacje o zmianach w prospekcie informacyjnym oraz ujednolicone wersje kluczowych informacji dla inwestorów.
3. Informacje dotyczące Funduszu, w tym informacje o zmianach niniejszego Statutu ogłasza się na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).
4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz bezpłatnie udostępnia kluczowe informacje dla inwestorów, umożliwiając Inwestorom i Uczestnikom zapoznanie się z nimi przed nabyciem Jednostek Uczestnictwa.
5. Fundusz jest obowiązany dostarczyć Inwestorowi lub Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie w formie papierowej lub na Trwałym nośniku, na jego żądanie, prospekt informacyjny Funduszu wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie, oraz kluczowe informacje dla inwestorów. Ponadto kluczowe informacje dla inwestorów oraz prospekt informacyjny są dostępne w siedzibie Towarzystwa.

#### **Artykuł 52A Publikowanie i udostępnianie składu portfela**

1. Fundusz publikuje skład portfela Subfunduszu na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl) w formacie pliku pdf, nie wcześniej niż 14- tego dnia i nie później niż ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym na dany dzień ustalony został skład portfela.
2. Skład portfela Subfunduszu publikowany jest w formie tabeli zawierającej następujące dane:
  - a. identyfikacja portfela Subfunduszu;
  - b. informacje o składnikach aktywów i zobowiązań Subfunduszu.

#### **Artykuł 53 Sprawozdania Funduszu**

1. Fundusz jest obowiązany sporządzać roczne i półroczne połączone sprawozdania finansowe obejmujące wszystkie Subfundusze oraz roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe dla każdego Subfunduszu. Sprawozdania będą zawierały dane niezbędne do oceny stanu Funduszu i jego wartości na koniec okresu sprawozdawczego, zgodnie z wymogami prawa.
2. Fundusz publikuje połączone oraz jednostkowe roczne i półroczne sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami prawa oraz na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl). Roczne i półroczne sprawozdania finansowe, są udostępniane w sposób określony w prospekcie informacyjnym, kluczowych informacjach dla inwestorów.
3. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu w formie papierowej.
4. Zgodnie z Ustawą Fundusz jest obowiązany sporządzać sprawozdanie roczne AFI. Sprawozdanie roczne AFI zawiera roczne sprawozdanie finansowe Funduszu.
5. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszy dokonuje rada nadzorcza Towarzystwa.

### **ROZDZIAŁ XIII. POSTANOWIENIA RÓŻNE**

#### **Artykuł 54 Odpowiedzialność Funduszu**

1. Za szkody określone w art. 43 ust. 2 Statutu Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

2. Uczestnicy Funduszu nie odpowiadają za zobowiązania Funduszu.
3. Zobowiązania wynikające z Subfunduszu obciążają tylko Subfundusz.
4. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału Aktywów Netto Subfunduszu do wartości Aktywów Netto Funduszu.

#### **Artykuł 54A Hasło numeryczne**

1. Hasło numeryczne - PIN jest nadawane na wniosek Uczestnika, przez system komputerowy Agenta Obsługującego oraz przesyłane listem na adres korespondencyjny wskazany w Rejestrze Uczestników. Każda osoba posługująca się PIN-em jest upoważniona do telefonicznego uzyskiwania informacji o Rachunku PPK oraz po wyrażeniu takiej woli do składania Zleceń za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za udzielenie informacji o Rachunku PPK osobie trzeciej, która weszła w posiadanie PIN-u w wyniku niezachowania informacji o nim w poufności przez Uczestnika lub jego pełnomocnika, ani za zrealizowanie Zlecenia złożonego za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych przez taką osobę trzecią posługującą się prawidłowym PIN-em.
2. Na wniosek Uczestnika Fundusz nadaje Uczestnikowi nowe hasło numeryczne - PIN.
3. Do wszystkich rejestrów danego Uczestnika otwartych w Funduszach PKO obowiązuje ten sam PIN.

#### **Artykuł 55 Postanowienia końcowe**

1. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem zastosowanie mają przepisy Ustawy, Ustawy o PPK, Kodeksu Cywilnego oraz inne odpowiednie przepisy prawa, w tym przepisy prawa podatkowego.
2. W stosunku do Uczestników Fundusz będzie wykonywał tylko te obowiązki podatkowe, które zostały nałożone na Fundusz na mocy odpowiednich przepisów prawa.

### **CZĘŚĆ II. SUBFUNDUSZE**

#### **ROZDZIAŁ XIV. POSTANOWIENIA WSPÓLNE DLA WSZYSTKICH SUBFUNDUSZY**

##### **Artykuł 56 Cel inwestycyjny Subfunduszy**

1. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszy zgodnie z interesem Uczestników, dążąc do osiągnięcia bezpieczeństwa i efektywności dokonywanych lokat oraz przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego.
2. Celem inwestycyjnym każdego z Subfunduszy jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszy.

##### **Artykuł 57 Lokaty Subfunduszy w certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa instytucji zbiorowego inwestowania, w tym jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych**

1. W ramach polityki inwestycyjnej i limitów inwestycyjnych określonych w części szczegółowej dotyczącej danego Subfunduszu, każdy z Subfunduszy:
  - a. może lokować swoje Aktywa 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 z art. 93 ust. 4 pkt 2 i ust. 6 oraz art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy, w szczególności stosując ograniczenia inwestycyjne inne niż określone w rozdziale 1 działu V Ustawy, zapewniające ochronę inwestorów, pod warunkiem, że lokaty te spełniają warunki określone w art. 37 ust. 8 Ustawy o PPK;
  - b. nie może lokować więcej niż 1% wartości swoich Aktywów w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w ust. 1 lit. a. powyżej, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, lub lokaty, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 5, zbywane lub emitowane przez jeden podmiot;
  - c. może lokować swoje Aktywa w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 101 Ustawy, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa 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 jest większy niż 30% wartości Aktywów każdego z Subfunduszy.
2. Łączna wartość lokat, o których mowa w ust. 1 lit. a., oraz lokat, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 5 Ustawy, nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów każdego z Subfunduszy. Żaden z Subfunduszy 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 ust. 1 lit. a.
3. Do limitu, o którym mowa w ust. 2 powyżej, 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 określonych w ich statucie lub regulaminie będą one odzwierciedlać skład indeksu rynku regulowanego.

##### **Artykuł 58 Kryteria doboru lokat Subfunduszu**

Podstawowymi kryteriami doboru lokat Subfunduszy są analiza fundamentalna i portfelowa. Ponadto, przy dokonywaniu inwestycji w poszczególne rodzaje lokat brane są pod uwagę między innymi następujące kryteria:

1. w odniesieniu do lokat w Instrumenty Udziałowe:
  - a. ocena perspektyw rozwoju emitenta,
  - b. trendy na rynkach regulowanych i zorganizowanych,
  - c. przewidywana stopa zwrotu z inwestycji,
  - d. poziom ryzyka inwestycyjnego,
  - e. poziom ryzyka walutowego, w przypadku lokat na rynkach zagranicznych,
  - f. poziom ryzyka płynności inwestycji;
2. w odniesieniu do lokat w Instrumenty Dłużne:
  - a. ocena perspektyw rozwoju emitenta,
  - b. przewidywana stopa zwrotu z inwestycji,
  - c. poziom ryzyka inwestycyjnego,
  - d. poziom ryzyka walutowego, w przypadku lokat na rynkach zagranicznych,

- e. płynność Aktywów Subfunduszu,
  - f. poziom ryzyka niewypłacalności emitenta,
  - g. poziom ryzyka spadku wartości lokaty w szczególności w efekcie oceny bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych i inflacji;
3. w odniesieniu do lokat w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą:
- a. zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu,
  - b. przewidywana stopa zwrotu z inwestycji,
  - c. poziom ryzyka inwestycyjnego,
  - d. poziom ryzyka walutowego, w przypadku lokat na rynkach zagranicznych,
  - e. płynność Aktywów Subfunduszu,
  - f. poziom kosztów obciążających uczestników danego podmiotu.

#### Artykuł 59 Dodatkowe limity inwestycyjne

1. Z zastrzeżeniem, art. 57 oraz postanowień szczegółowych dotyczących danego Subfunduszu Aktywa każdego z Subfunduszy mogą być lokowane:
  - a. w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot do wysokości nie przekraczającej 10% wartości Aktywów Subfunduszu, pod warunkiem, że łączna wartość tego rodzaju lokat, w których ulokowane jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu;
  - b. do 20% wartości Aktywów Subfunduszu może być ulokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Do 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub w instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do takiej grupy kapitałowej;
  - c. do 35% wartości Aktywów Subfunduszu może być ulokowane w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo członkowskie;
  - d. do 35% wartości Aktywów Subfunduszu może być ulokowane w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w lit. c, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
  - e. do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania.
2. Ograniczeń, o których mowa w ust. 1 lit. c i d nie stosuje się w odniesieniu do lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski pod warunkiem, że lokaty te będą dokonywane w papiery wartościowe, co najmniej sześciu różnych emisji a wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie będzie przekraczała 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusze mogą dokonywać lokat jedynie w aktywa denominowane w złotych lub w walutach innych Państw członkowskich oraz państw należących do OECD, innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo członkowskie.
4. Do 30% wartości Aktywów każdego z Subfunduszy może być ulokowane w lokaty denominowane w walucie innej niż złoty polski.
5. W ramach części dłużnej portfela każdego z Subfunduszy:
  - a. Aktywa każdego z Subfunduszy mogą być lokowane w następujące instrumenty finansowe:
    - i. instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie;
    - ii. obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe;
    - iii. inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu;
    - iv. depozyty bankowe;
    - v. instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe wymienione w pkt. i.-iii., lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe;
    - vi. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – jeżeli, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, lokują co najmniej 50% swoich aktywów w kategorii lokat, o których mowa w pkt. i.-v.;
  - b. przy ustalaniu limitu 50%, o którym mowa w lit. a pkt. vi., uwzględnia się wartość instrumentów, o których mowa w lit. a pkt. i.-v., stanowiących bazę instrumentów pochodnych;
  - c. nie mniej niż 70% Wartości Aktywów każdego z Subfunduszy może być lokowane w:
    - i. 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;
    - ii. 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;
  - d. nie więcej niż 30% Wartości Aktywów każdego z Subfunduszy może być lokowane w inne niż wymienione w lit. c instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% Wartości Aktywów każdego z Subfunduszy może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach.
6. W ramach części udziałowej portfela każdego z Subfunduszy:
  - a. Aktywa każdego z Subfunduszy mogą być lokowane w następujące instrumenty finansowe:
    - i. akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warrantu subskrypcyjne, kwity depozytowe;

- ii. inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji;
  - iii. instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie, których bazę stanowią papiery wartościowe wymienione w pkt. i. lub ii., lub indeksy akcji;
  - iv. 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 kategorii lokat, o których mowa w pkt. i.-iii.;
- b. przy ustalaniu limitu 50%, o którym mowa w lit. a pkt. iv., uwzględnia się wartość instrumentów, o których mowa w lit. a pkt. i.-iii., stanowiących bazę instrumentów pochodnych;
  - c. nie mniej niż 40% Wartości Aktywów każdego z Subfunduszy może być lokowane 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;
  - d. nie więcej niż 20% Wartości Aktywów każdego z Subfunduszy może być lokowane 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;
  - e. nie więcej niż 10% Wartości Aktywów każdego z Subfunduszy może być lokowane 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 lit. c i d powyżej 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 GPW, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów wartościowych;
  - f. nie mniej niż 20% Wartości Aktywów każdego z Subfunduszy może być lokowane 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.
7. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w części dłuższej i części udziałowej portfela każdego z Subfunduszy 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 każdego z Subfunduszy oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.
8. Poza wskazanymi w niniejszym Statucie, Subfundusze stosują zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie i Ustawie o PPK.

#### Artykuł 60 Instrumenty pochodne. Dźwignia Finansowa AFI

1. Fundusz może zawierać na rzecz każdego Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym Państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
2. Z uwzględnieniem postanowień szczegółowych dotyczących danego Subfunduszu, Fundusz może zawierać na rzecz każdego Subfunduszu umowy, których przedmiotem będą następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem każdego z Subfunduszy:
  - a. kontrakty terminowe,
  - b. opcje,
  - c. transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych oraz transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.
3. Przy zawieraniu umów, o których mowa w ust. 2 uwzględniane są między innymi następujące kryteria:
  - a. płynności,
  - b. ceny,
  - c. dostępności,
  - d. zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym.
4. Instrumenty, o których mowa w ust. 2, mogą być wykorzystywane w celu sprawnego zarządzania portfelem Subfunduszu, w szczególności dla zwiększenia lub zmniejszenia zaangażowania w papiery wartościowe będące przedmiotem lokat, jeżeli zastosowanie instrumentów pochodnych jest bardziej uzasadnione z uwagi na koszty, bezpieczeństwo rozliczenia, szybkość lub łatwość realizacji założonej strategii inwestycyjnej, niż nabycie lub zbycie instrumentu bazowego, bądź papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu będącego instrumentem bazowym.
5. Umowy, o których mowa w ust. 2 zawierane będą pod warunkiem, że część Aktywów Subfunduszu utrzymywana będzie na poziomie zapewniającym realizację tych umów, oraz umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane, pod warunkiem, że:
  - a. kontrahentem jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, Państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż Państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie;
  - b. instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
  - c. instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;
  - d. bazę dla tych instrumentów stanowią:
    - i. papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w części szczegółowej dotyczącej danego Subfunduszu mogące stanowić przedmiot jego lokat,
    - ii. kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,
    - iii. stopy procentowe – w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i w związku z Aktywami danego Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
    - iv. indeksy giełdowe.

6. W zakresie nieuregulowanym w Statucie do umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, stosuje się właściwe przepisy prawa.
7. Maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI wyznaczający między innymi maksymalny poziom zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wyznacza się poprzez obliczenie Ekspozycji AFI przy zastosowaniu metody zaangażowania zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu 231/2013 i Ustawie.
8. Określony przez Ekspozycję AFI maksymalny poziom Dźwigni Finansowej AFI określający między innymi zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne obliczone przy zastosowaniu metody zaangażowania w sposób określony Rozporządzeniem 231/2013 i Ustawą, nie może w żadnym momencie przekraczać poziomu określonego właściwymi przepisami prawa.

#### **Artykuł 61 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszami**

1. Towarzystwo za zarządzanie każdym z Subfunduszy pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne.
2. W księgach prowadzonych dla Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny za każdy dzień w roku tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie stałe naliczana jako odpowiedni procent, określony w ust. 3, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, z uwzględnieniem zmian kapitału wpłaconego i wypłaconego, ujętych na rejestrach Uczestników w tym dniu.
3. Maksymalny procent wynagrodzenia stałego za zarządzanie w skali roku dla:
  - a. PKO Emerytura 2025 wynosi 0,25%,
  - b. PKO Emerytura 2030 wynosi:
    - i. 0,42% do 31 grudnia 2024 r.,
    - ii. 0,32% od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2029 r.,
    - iii. 0,25% od 1 stycznia 2030 r.,
  - c. PKO Emerytura 2035 wynosi:
    - i. 0,44% do 31 grudnia 2024 r.,
    - ii. 0,42% od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2029 r.,
    - iii. 0,32% od 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2034 r.,
    - iv. 0,25% od 1 stycznia 2035 r.,
  - d. PKO Emerytura 2040 wynosi:
    - i. 0,44% do 31 grudnia 2029 r.,
    - ii. 0,42% od 1 stycznia 2030 do 31 grudnia 2034 r.,
    - iii. 0,32% od 1 stycznia 2035 r. 31 grudnia 2039 r.,
    - iv. 0,25% od 1 stycznia 2040 r.,
  - e. PKO Emerytura 2045 wynosi:
    - i. 0,45% do 31 grudnia 2024 r.,
    - ii. 0,44% od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2034 r.,
    - iii. 0,42% od 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2039 r.,
    - iv. 0,32% od 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2044 r.,
    - v. 0,25% od 1 stycznia 2045 r.,
  - f. PKO Emerytura 2050 wynosi:
    - i. 0,45% do 31 grudnia 2029 r.,
    - ii. 0,44% od 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2039 r.,
    - iii. 0,42% od 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2044 r.,
    - iv. 0,32% od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2049 r.,
    - v. 0,25% od 1 stycznia 2050 r.,
  - g. PKO Emerytura 2055 wynosi:
    - i. 0,45% do 31 grudnia 2034 r.,
    - ii. 0,44% od 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2044 r.,
    - iii. 0,42% od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2049 r.,
    - iv. 0,32% od 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2054 r.,
    - v. 0,25% od 1 stycznia 2055 r.,
  - h. PKO Emerytura 2060 wynosi:
    - i. 0,45% do 31 grudnia 2039 r.,
    - ii. 0,44% od 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2049 r.,
    - iii. 0,42% od 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2054 r.,
    - iv. 0,32% od 1 stycznia 2055 r. do 31 grudnia 2059 r.,
    - v. 0,25% od 1 stycznia 2060 r.,
4. Wynagrodzenie stałe przekazywane jest na rachunek Towarzystwa, najpóźniej do 5 dnia roboczego każdego miesiąca za miesiąc poprzedni.

#### **Artykuł 62 Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie Subfunduszami**

Wysokość wynagrodzenia zmiennego nie może być wyższa, niż 0,10% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

#### **Artykuł 63 Zasady obliczania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszami**

1. Wynagrodzenie zmienne obliczane jest zgodnie z zasadami wskazanymi w rozporządzeniu ministra właściwego do spraw instytucji finansowych wydanym na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy o PPK.
2. W księgach każdego Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa za zarządzanie tym Subfunduszem.

#### **Artykuł 64 Ustalenie należności dla Towarzystwa z tytułu wynagrodzenia zmiennego i jego wypłata**



Ustalone wynagrodzenie zmienne należne Towarzystwu jest wypłacane Towarzystwu do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku.

#### **Artykuł 65 Koszty Subfunduszy**

1. Fundusz pokrywa ze swoich środków następujące, tożsame dla wszystkich Subfunduszy koszty działalności związane z funkcjonowaniem Funduszu lub Aktywami danego Subfunduszu:
  - a. stałe i zmienne wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie;
  - b. prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszy;
  - c. prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami zawartymi przez Fundusz zawierany w ramach lokowania Aktywów Subfunduszy;
  - d. prowizje i opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszy;
  - e. prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszy;
  - f. podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Subfunduszy, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
  - g. koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników;
  - h. wynagrodzenie podmiotu pełniącego funkcję Depozytariusza inne niż wymienione w lit. b-f;
  - i. koszty ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Subfunduszy, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa;
  - j. koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
  - k. koszty likwidacji Subfunduszu;
  - l. wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
2. Koszty Funduszu związane z funkcjonowaniem Subfunduszu wymienione w ust. 1 lit. a są kosztami limitowanymi pobieranymi maksymalnie do wysokości podanej w art. 61.
3. Koszty Funduszu związane z funkcjonowaniem Subfunduszu wymienione w ust. 1 lit. b-f oraz k są kosztami nielimitowanymi.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6 poniżej koszty Funduszu związane z funkcjonowaniem Subfunduszu wymienione w ust. 1 lit. g-j oraz l są kosztami limitowanymi i będą pokrywane bezpośrednio przez Fundusz lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do wysokości limitów wskazanych odpowiednio w ust. 5 i 6. Nadwyżkę ponad ustalony limit Towarzystwo będzie pokrywało ze środków własnych.
5. Koszty Funduszu związane z funkcjonowaniem Subfunduszu wymienione w ust. 1:
  - a. lit. g i h są pokrywane do wysokości limitu:
    - i. 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest niższa niż lub równa 10 000 000 zł;
    - ii. sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł;
  - b. lit. l są pokrywane do wysokości limitu 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku;
6. W okresie, w którym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest niższa niż 2 000 000 zł Towarzystwo pokrywa z własnych środków koszty Subfunduszu, o których mowa w ust. 1 lit. g-j. W okresie, w którym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa bądź równa 2 000 000 zł koszty Funduszu związane z funkcjonowaniem Subfunduszu wymienione w ust. 1 lit. i-j są kosztami nielimitowanymi.
7. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu z własnych środków całości lub części kosztów, o których mowa w ust. 1 lit. b-l.
8. Na pokrycie kosztów, wymienionych w ust. 1 lit. b-j w księgach prowadzonych dla Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku tworzona jest rezerwa w zależności od przewidywanej wysokości kosztów. Koszty pokrywane są w terminach ich wymagalności, zgodnie z warunkami w zawartych umowach lub rozliczane okresowo z Towarzystwem, jeśli koszty są refakturowane przez Towarzystwo.
9. Inne koszty związane z działalnością Funduszu i Subfunduszu, niewymienione w ust. 1, wynikające z zawartych przez Fundusz umów, pokrywane są przez Towarzystwo.
10. Jeżeli koszty wymienione w ust. 1 lit. b-l związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu obciążają one wyłącznie Aktywa tego Subfunduszu. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji będą obciążały Subfundusz proporcjonalnie do wartości nabytych lub zbytych na jego rzecz składników lokat.
11. Jeżeli koszty wymienione w ust. 1 lit. od b-l związane są z funkcjonowaniem Funduszu i nie jest możliwe przypisanie takiego kosztu do aktywów żadnego Subfunduszu, koszty te obciążają Subfundusz w proporcji do udziału Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu.
12. W przypadku likwidacji Subfunduszu, Subfundusz ponosi koszty wymienione w ust. 1 na zasadach określonych w ust. 2-10.

#### **ROZDZIAŁ XV. Subfundusz PKO Emerytura 2025**

##### **Artykuł 66 Polityka inwestycyjna Subfunduszu**

1. Z uwzględnieniem art. 56 i 58 Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez lokowanie w kategorii lokat wskazane w art. 57, 59 i 60.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wskazanymi w art. 57, 59 i 60, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie oraz w Ustawie o PPK, a także następujących zasad:
  - a. do 31 grudnia 2019 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 50% do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 25% do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - b. od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2024 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 70% do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 10% do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - c. od 1 stycznia 2025 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 85% do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 0% do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;

3. Do limitów, o których mowa w ust. 2 nie wlicza się papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo.

#### **Artykuł 67 Opłaty manipulacyjne**

Z tytułu Uczestnictwa w Subfunduszu opłaty manipulacyjne nie są pobierane.

#### **Artykuł 68 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz koszty Subfunduszu**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne.
2. Zasady naliczania wynagrodzenia stałego oraz maksymalne stawki wynagrodzenia stałego zostały określone w art. 61 Statutu.
3. Zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 62-64 Statutu.
4. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są takie same dla wszystkich Subfunduszy i zostały określone w art. 65 Statutu.

#### **Artykuł 69 Dochody Subfunduszu**

Fundusz nie wypłaca dochodów z Subfunduszu. Dochody z Subfunduszu mogą być realizowane wyłącznie w drodze odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

#### **Artykuł 70 Inne prawa Uczestników Subfunduszu**

Wszystkie prawa Uczestników Funduszu zostały opisane w części I niniejszego Statutu.

### **ROZDZIAŁ XVI. Subfundusz PKO Emerytura 2030**

#### **Artykuł 71 Polityka inwestycyjna Subfunduszu**

1. Z uwzględnieniem art. 56 i 58 Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez lokowanie w kategorii lokat wskazane w art. 57, 59 i 60.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wskazanymi w art. 57, 59 i 60, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie oraz Ustawie o PPK, a także następujących zasad:
  - a. od 1 lipca 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 30% do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 40% do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - b. od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2024 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 50% do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 25% do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - c. od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2029 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 70% do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 10% do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - d. od 1 stycznia 2030 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 85% do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 0% do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
3. Do limitów, o których mowa w ust. 2 nie wlicza się papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo.

#### **Artykuł 72 Opłaty manipulacyjne**

Z tytułu Uczestnictwa w Subfunduszu opłaty manipulacyjne nie są pobierane.

#### **Artykuł 73 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz koszty Subfunduszu**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne.
2. Zasady naliczania wynagrodzenia stałego oraz maksymalne stawki wynagrodzenia stałego zostały określone w art. 61 Statutu.
3. Zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 62-64 Statutu.
4. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są takie same dla wszystkich Subfunduszy i zostały określone w art. 65 Statutu.

#### **Artykuł 74 Dochody Subfunduszu**

Fundusz nie wypłaca dochodów z Subfunduszu. Dochody z Subfunduszu mogą być realizowane wyłącznie w drodze odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

#### **Artykuł 75 Inne prawa Uczestników Subfunduszu**

Wszystkie prawa Uczestników Funduszu zostały opisane w części I niniejszego Statutu.

### **ROZDZIAŁ XVII. Subfundusz PKO Emerytura 2035**

#### **Artykuł 76 Polityka inwestycyjna Subfunduszu**

1. Z uwzględnieniem art. 56 i 58 Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez lokowanie w kategorii lokat wskazane w art. 57, 59 i 60.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wskazanymi w art. 57, 59 i 60, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie oraz Ustawie o PPK, a także następujących zasad:
  - a. od 1 lipca 2019 roku do 31 grudnia 2024 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 30% do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 40% do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - b. od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2029 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 50% do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 25% do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - c. od 1 stycznia 2030 roku do 31 grudnia 2034 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 70% do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu;

- ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 10% do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - d. od 1 stycznia 2035 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 85% do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 0% do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
3. Do limitów, o których mowa w ust. 2 nie wlicza się papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo.

#### **Artykuł 77 Opłaty manipulacyjne**

Z tytułu Uczestnictwa w Subfunduszu opłaty manipulacyjne nie są pobierane.

#### **Artykuł 78 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz koszty Subfunduszu**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne.
2. Zasady naliczania wynagrodzenia stałego oraz maksymalne stawki wynagrodzenia stałego zostały określone w art. 61 Statutu.
3. Zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 62-64 Statutu.
4. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są takie same dla wszystkich Subfunduszy i zostały określone w art. 65 Statutu.

#### **Artykuł 79 Dochody Subfunduszu**

Fundusz nie wypłaca dochodów z Subfunduszu. Dochody z Subfunduszu mogą być realizowane wyłącznie w drodze odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

#### **Artykuł 80 Inne prawa Uczestników Subfunduszu**

Wszystkie prawa Uczestników Funduszu zostały opisane w części I niniejszego Statutu.

### **ROZDZIAŁ XVIII. Subfundusz PKO Emerytura 2040**

#### **Artykuł 81 Polityka inwestycyjna Subfunduszu**

1. Z uwzględnieniem art. 56 i 58 Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez lokowanie w kategorii lokat wskazane w art. 57, 59 i 60.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wskazanymi w art. 57, 59 i 60, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie oraz Ustawie o PPK, a także następujących zasad:
  - a. od 1 lipca 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 20% do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 60% do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - b. od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2029 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 30% do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 40% do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - c. od 1 stycznia 2030 roku do 31 grudnia 2034 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 50% do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 25% do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - d. od 1 stycznia 2035 roku do 31 grudnia 2039 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 70% do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 10% do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - e. od 1 stycznia 2040 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 85% do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 0% do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
3. Do limitów, o których mowa w ust. 2 nie wlicza się papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo.

#### **Artykuł 82 Opłaty manipulacyjne**

Z tytułu Uczestnictwa w Subfunduszu opłaty manipulacyjne nie są pobierane.

#### **Artykuł 83 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz koszty Subfunduszu**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne.
2. Zasady naliczania wynagrodzenia stałego oraz maksymalne stawki wynagrodzenia stałego zostały określone w art. 61 Statutu.
3. Zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 62-64 Statutu.
4. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są takie same dla wszystkich Subfunduszy i zostały określone w art. 65 Statutu.

#### **Artykuł 84 Dochody Subfunduszu**

Fundusz nie wypłaca dochodów z Subfunduszu. Dochody z Subfunduszu mogą być realizowane wyłącznie w drodze odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

#### **Artykuł 85 Inne prawa Uczestników Subfunduszu**

Wszystkie prawa Uczestników Funduszu zostały opisane w części I niniejszego Statutu.

### **ROZDZIAŁ XIX. Subfundusz PKO Emerytura 2045**

#### **Artykuł 86 Polityka inwestycyjna Subfunduszu**

1. Z uwzględnieniem art. 56 i 58 Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez lokowanie w kategorii lokat wskazane w art. 57, 59 i 60.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wskazanymi w art. 57, 59 i 60, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie oraz Ustawie o PPK, a także następujących zasad:
  - a. od 1 lipca 2019 roku do 31 grudnia 2024 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:

- i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 20% do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 60% do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- b. od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2034 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
  - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 30% do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 40% do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- c. od 1 stycznia 2035 roku do 31 grudnia 2039 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
  - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 50% do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 25% do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- d. od 1 stycznia 2040 roku do 31 grudnia 2044 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
  - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 70% do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 10% do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- e. od 1 stycznia 2045 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
  - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 85% do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 0% do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3. Do limitów, o których mowa w ust. 2 nie wlicza się papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo.

#### **Artykuł 87 Opłaty manipulacyjne**

Z tytułu Uczestnictwa w Subfunduszu opłaty manipulacyjne nie są pobierane.

#### **Artykuł 88 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz koszty Subfunduszu**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne.
2. Zasady naliczania wynagrodzenia stałego oraz maksymalne stawki wynagrodzenia stałego zostały określone w art. 61 Statutu.
3. Zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 62-64 Statutu.
4. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są takie same dla wszystkich Subfunduszy i zostały określone w art. 65 Statutu.

#### **Artykuł 89 Dochody Subfunduszu**

Fundusz nie wypłaca dochodów z Subfunduszu. Dochody z Subfunduszu mogą być realizowane wyłącznie w drodze odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

#### **Artykuł 90 Inne prawa Uczestników Subfunduszu**

Wszystkie prawa Uczestników Funduszu zostały opisane w części I niniejszego Statutu.

### **ROZDZIAŁ XX. Subfundusz PKO Emerytura 2050**

#### **Artykuł 91 Polityka inwestycyjna Subfunduszu**

1. Z uwzględnieniem art. 56 i 58 Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez lokowanie w kategorii lokat wskazane w art. 57, 59 i 60.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wskazanymi w art. 57, 59 i 60, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie oraz Ustawie o PPK, a także następujących zasad:
  - a. od 1 lipca 2019 roku do 31 grudnia 2029 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 20% do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 60% do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - b. od 1 stycznia 2030 roku do 31 grudnia 2039 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 30% do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 40% do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - c. od 1 stycznia 2040 roku do 31 grudnia 2044 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 50% do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 25% do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - d. od 1 stycznia 2045 roku do 31 grudnia 2049 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 70% do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 10% do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - e. od 1 stycznia 2050 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 85% do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 0% do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
3. Do limitów, o których mowa w ust. 2 nie wlicza się papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo.

#### **Artykuł 92 Opłaty manipulacyjne**

Z tytułu Uczestnictwa w Subfunduszu opłaty manipulacyjne nie są pobierane.

#### **Artykuł 93 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz koszty Subfunduszu**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne.
2. Zasady naliczania wynagrodzenia stałego oraz maksymalne stawki wynagrodzenia stałego zostały określone w art. 61 Statutu.
3. Zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 62-64 Statutu.
4. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są takie same dla wszystkich Subfunduszy i zostały określone w art. 65 Statutu.

#### **Artykuł 94 Dochody Subfunduszu**

Fundusz nie wypłaca dochodów z Subfunduszu. Dochody z Subfunduszu mogą być realizowane wyłącznie w drodze odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

#### **Artykuł 95 Inne prawa Uczestników Subfunduszu**

Wszystkie prawa Uczestników Funduszu zostały opisane w części I niniejszego Statutu.

### **ROZDZIAŁ XXI. Subfundusz PKO Emerytura 2055**

#### **Artykuł 96 Polityka inwestycyjna Subfunduszu**

1. Z uwzględnieniem art. 56 i 58 Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez lokowanie w kategorii lokat wskazane w art. 57, 59 i 60.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wskazanymi w art. 57, 59 i 60, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie oraz Ustawie o PPK, a także następujących zasad:
  - a. od 1 lipca 2019 roku do 31 grudnia 2034 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 20% do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 60% do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - b. od 1 stycznia 2035 roku do 31 grudnia 2044 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 30% do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 40% do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - c. od 1 stycznia 2045 roku do 31 grudnia 2049 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 50% do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 25% do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - d. od 1 stycznia 2050 roku do 31 grudnia 2054 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 70% do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 10% do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - e. od 1 stycznia 2055 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 85% do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 0% do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
3. Do limitów, o których mowa w ust. 2 nie wlicza się papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo.

#### **Artykuł 97 Opłaty manipulacyjne**

Z tytułu Uczestnictwa w Subfunduszu opłaty manipulacyjne nie są pobierane.

#### **Artykuł 98 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz koszty Subfunduszu**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne.
2. Zasady naliczania wynagrodzenia stałego oraz maksymalne stawki wynagrodzenia stałego zostały określone w art. 61 Statutu.
3. Zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 62-64 Statutu.
4. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są takie same dla wszystkich Subfunduszy i zostały określone w art. 65 Statutu.

#### **Artykuł 99 Dochody Subfunduszu**

Fundusz nie wypłaca dochodów z Subfunduszu. Dochody z Subfunduszu mogą być realizowane wyłącznie w drodze odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

#### **Artykuł 100 Inne prawa Uczestników Subfunduszu**

Wszystkie prawa Uczestników Funduszu zostały opisane w części I niniejszego Statutu.

### **ROZDZIAŁ XXII. Subfundusz PKO Emerytura 2060**

#### **Artykuł 101 Polityka inwestycyjna Subfunduszu**

1. Z uwzględnieniem art. 56 i 58 Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez lokowanie w kategorii lokat wskazane w art. 57, 59 i 60.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wskazanymi w art. 57, 59 i 60, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie oraz Ustawie o PPK, a także następujących zasad:
  - a. od 1 lipca 2019 roku do 31 grudnia 2039 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 20% do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 60% do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - b. od 1 stycznia 2040 roku do 31 grudnia 2049 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 30% do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 40% do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - c. od 1 stycznia 2050 roku do 31 grudnia 2054 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 50% do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 25% do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - d. od 1 stycznia 2055 roku do 31 grudnia 2059 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 70% do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 10% do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
  - e. od 1 stycznia 2060 roku łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowana w ramach części:
    - i. dłużnej w rozumieniu art. 59 ust. 5, może wynosić od 85% do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu;
    - ii. udziałowej w rozumieniu art. 59 ust. 6, może wynosić od 0% do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;

3. Do limitów, o których mowa w ust. 2 nie wlicza się papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo.

#### **Artykuł 102 Opłaty manipulacyjne**

Z tytułu Uczestnictwa w Subfunduszu opłaty manipulacyjne nie są pobierane.

#### **Artykuł 103 Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz koszty Subfunduszu**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne.
2. Zasady naliczania wynagrodzenia stałego oraz maksymalne stawki wynagrodzenia stałego zostały określone w art. 61 Statutu.
3. Zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 62-64 Statutu.
4. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów są takie same dla wszystkich Subfunduszy i zostały określone w art. 65 Statutu.

#### **Artykuł 104 Dochody Subfunduszu**

Fundusz nie wypłaca dochodów z Subfunduszu. Dochody z Subfunduszu mogą być realizowane wyłącznie w drodze odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

#### **Artykuł 105 Inne prawa Uczestników Subfunduszu**

Wszystkie prawa Uczestników Funduszu zostały opisane w części I niniejszego Statutu.

### **ROZDZIAŁ XXIII. Prezentacja wybranych informacji zagregowanych dla wszystkich Subfunduszy**

#### **Artykuł 106 Zestawienie limitów inwestycyjnych Subfunduszy**

Proporcje pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wszystkich Subfunduszy w ujęciu zagregowanym kształtują się tak, jak wskazano w tabeli zamieszczonej poniżej. Poszczególne proporcje są wyrażone jako procent Wartości Aktywów poszczególnych Subfunduszy.

Kategorie lokat:

- a – część udziałowa w rozumieniu art. 59 ust. 6;
- b – część dłużna w rozumieniu art. 59 ust. 5.

Czasokres	PKO Emerytura 2025		PKO Emerytura 2030		PKO Emerytura 2035		PKO Emerytura 2040		PKO Emerytura 2045		PKO Emerytura 2050		PKO Emerytura 2055		PKO Emerytura 2060	
	a	b	a	b	a	b	a	b	a	b	a	b	a	b	a	b
01.07.2019 - 31.12.2019	25% - 50%	50% - 75%	40% - 70%	30% - 60%	40% - 70%	30% - 60%	60% - 80%	20% - 40%	60% - 80%	20% - 40%	60% - 80%	20% - 40%	60% - 80%	20% - 40%	60% - 80%	20% - 40%
01.01.2020 - 31.12.2024	10% - 30%	70% - 90%	25% - 50%	50% - 75%			40% - 70%	30% - 60%								
01.01.2025 - 31.12.2029	0% - 15%	85% - 100%	10% - 30%	70% - 90%	25% - 50%	50% - 75%	25% - 50%	50% - 75%	40% - 70%	30% - 60%	40% - 70%	30% - 60%	40% - 70%	30% - 60%	40% - 70%	30% - 60%
01.01.2030 - 31.12.2034			10% - 30%	70% - 90%	10% - 30%	70% - 90%										
01.01.2035 - 31.12.2039			10% - 30%	70% - 90%	0% - 15%	85% - 100%	0% - 15%	85% - 100%	10% - 30%	70% - 90%	25% - 50%	50% - 75%				
01.01.2040 - 31.12.2044			10% - 30%	70% - 90%					10% - 30%	70% - 90%	25% - 50%	50% - 75%				
01.01.2045 - 31.12.2049			10% - 30%	70% - 90%	10% - 30%	70% - 90%	10% - 30%	70% - 90%	10% - 30%	70% - 90%	25% - 50%	50% - 75%				
01.01.2050 - 31.12.2054			10% - 30%	70% - 90%	10% - 30%	70% - 90%	0% - 15%	85% - 100%	0% - 15%	85% - 100%	0% - 15%	85% - 100%	10% - 30%	70% - 90%	25% - 50%	50% - 75%
01.01.2055 - 31.12.2059			10% - 30%	70% - 90%	10% - 30%	70% - 90%	10% - 30%	70% - 90%					10% - 30%	70% - 90%	10% - 30%	70% - 90%
od 01.01.2060			0% - 15%	85% - 100%	0% - 15%	85% - 100%	0% - 15%	85% - 100%	0% - 15%	85% - 100%	0% - 15%	85% - 100%	0% - 15%	85% - 100%	0% - 15%	85% - 100%