



PROSPEKT INFORMACYJNY

Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus

zarządzanego przez

Pocztylion-Arka Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.

z siedzibą w Warszawie (00-189), ul. Inflancka 4

infolinia 0-801 101 801; www.pocztylion-arka.pl

Podstawa prawna sporządzenia prospektu: art. 189 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2020 r., poz. 105 t.j.) oraz §§ 3 i 5 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 stycznia 2014 r. w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2014 r., poz. 142 ze zmianami).

Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego zezwalająca na utworzenie Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus: 3 kwietnia 2012 r.

Data i miejsce sporządzenia prospektu: 12 maja 2021, Warszawa.

SZANOWNI PAŃSTWO,

Mamy przyjemność przekazać Państwu sprawozdanie finansowe Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus za rok 2020, zarządzanego przez Pocztylion-Arka Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.

W roku 2020 Fundusz starał się realizować swój cel inwestycyjny, którym jest dążenie do osiągnięcia maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

Rok 2020 ponownie charakteryzował się bardzo wysoką zmiennością na rynkach finansowych, wynikającą przede wszystkim z globalnej pandemii wirusa Sars-Cov-2. Kolejne zwyżki i tąpnięcia były przede wszystkim efektami zmian sentymentu po kolejnych doniesieniach związanych z rozwojem pandemii oraz restrykcjami i programami pomocowymi wprowadzanymi przez poszczególne kraje.

Jednocześnie problemy związane z koronawirusem istotnie wpłynęły na postrzeganie poszczególnych sektorów rynku przez inwestorów i znacząco przyspieszyły pewne, i tak już obecne, procesy w gospodarce (transformacja cyfrowa). W rezultacie, na rynkach finansowych byliśmy świadkami postępującej rozpiętości wycen pomiędzy poszczególnymi spółkami, w tym przede wszystkim relacji wycen tzw. spółek wzrostowych w stosunku do dochodowych.

W całym 2020 r. polskie indeksy wygenerowały zróżnicowane stopy zwrotu. Zrzeszający największe polskie spółki indeks WIG20 zanotował spadek o 7,7%, podczas gdy skupiający średnie podmioty mWIG40 oraz reprezentujący najmniejsze spółki sWIG80 wzrosły odpowiednio o 1,8% i 33,6%.

W tak trudnym otoczeniu w całym 2020 roku Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus zdołał wypracować dodatnią stopę zwrotu w wysokości +8,04%. Jednocześnie aktywa netto Funduszu zwiększyły się w skali roku o niemal 47% zamykając 2020 rok kwotą 5,828 mln zł.

Struktura aktywów DFE Pocztylion Plus na dzień 31 grudnia 2020 roku kształtowała się następująco:

– akcje krajowe	55,55 proc.
– obligacje skarbowe	24,49 proc.
– obligacje korporacyjne	14,54 proc.
– depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe	3,91 proc.

W roku 2021 oraz w przyszłych latach Fundusz będzie kontynuował swoją strategię mającą na celu długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe przy uwzględnieniu zasad minimalizacji ryzyka. Jesteśmy przekonani, że prowadzona konsekwentnie długoterminowa polityka inwestycyjna, a także korzystanie z bogatych doświadczeń akcjonariuszy, pozwoli nam osiągać satysfakcjonujące stopy zwrotu, czego efektem będzie wzrost wartości powierzonych Funduszowi składek członkowskich.

Adam Gola
Prezes Zarządu

Mgr inż. Wnuk
Wiceprezes Zarządu

DOTYCHCZASOWA DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA FUNDUSZU, WARTOŚCI JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWEJ I STOPY ZWROTU

Wartości jednostek DFE Pocztylion Plus i wysokość osiągniętych stóp zwrotu. Fundusz rozpoczął działalność w 2012 roku i w pierwszym dniu przeliczenia wartość jednostki wyniosła 10,00 złotych. Wartość jednostki rozrachunkowej DFE Pocztylion Plus na dzień ostatniej wyceny w roku obrotowym, tj. na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 11,55 zł. W perspektywie odpowiednio 3 i 5 letniej wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 11,11 zł, co oznacza, że w okresie trzyletnim (31 grudnia 2017 – 31 grudnia 2020) stopa zwrotu wyniosła +3,960 proc.; wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 10,83 zł, co oznacza, że w okresie pięcioletnim (31 grudnia 2015 – 31 grudnia 2020) stopa zwrotu wyniosła 6,648 proc.

PLANOWANE KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE KIERUNKI ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ

Fundusz zamierza kontynuować strategię mającą na celu długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe przy uwzględnieniu zasad polityki inwestycyjnej Funduszu i zasad minimalizacji ryzyka. W zależności od bieżącej oceny sytuacji udział aktywów o podwyższonym profilu ryzyka (akcje) będzie wahał się od 0 proc. do 70 proc. wartości portfela. Pozostałą część portfela będą stanowiły przede wszystkim depozyty bankowe oraz obligacje Skarbu Państwa, aczkolwiek przedmiotem analiz będą także dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i samorządy oraz instrumenty rynku pieniężnego.

W roku 2021 w dalszym ciągu oczekujemy podwyższonej zmienności na rynkach finansowych, będącej przede wszystkim konsekwencją dużej niepewności związanej z globalną sytuacją makroekonomiczną oraz rozwojem/wygasaniem pandemii koronawirusa. Za najbardziej prawdopodobny scenariusz przyjmujemy stopniowe wygasanie pandemii na skutek masowych szczepień. Oczekujemy, że po słabym pierwszym kwartale 2021 roku, w wielu krajach stojącym w dalszym ciągu pod znakiem lockdown'ów, w każdym kolejnym kwartale będziemy świadkami poprawy sytuacji gospodarczej, co powinno mieć pozytywny wpływ na rynki finansowe. Jednocześnie zakładamy, że w kolejnych kwartałach inwestorzy będą bardzo wrażliwi zarówno na publikowane dane dotyczące kondycji głównych światowych gospodarek, próbując ocenić na ile rynki zdyskontowały sytuację gospodarczą, jak i na wyniki poszczególnych spółek próbując oszacować wpływ sytuacji gospodarczej na ich wyniki.

Niezmiennie uważamy, że w długim terminie problemy, które spowodował koronawirus mogą istotnie wpłynąć na postrzeganie poszczególnych branż przez inwestorów i znacząco przyspieszyć pewne i tak już obecne procesy w gospodarce (transformacja cyfrowa). Jednocześnie stoimy na stanowisku, że w krótkim terminie istotna odbudowa wyników najbardziej dotkniętych koronawirusem spółek może zmniejszyć rekordową rozpiętość wycen pomiędzy spółkami value (tzw. „starej ekonomii”, najbardziej dotkniętymi przez pandemię) vs. growth (m.in. technologia). Epidemia koronawirusa szczególnie mocno odcisnęła piętno na spółkach charakteryzujących się wysokimi kosztami stałymi (tzw. asset heavy), które w momencie zamrożenia gospodarki w znakomitej większości borykały się z ogromnymi problemami płynnościowymi. Jednocześnie spółki nowych technologii w niektórych przypadkach nie tylko mniej tracily, ale wręcz zyskiwały na trudnej sytuacji makro (rozwoju pracy zdalnej, niezbędny dostęp do nowych rozwiązań cyfrowych). Uważamy, że pierwsze kwartały po wygaśnięciu koronawirusa mogą przynieść istotne odbicie spółek value, które mogą korzystać z efektu odłożonego popytu na pewne dobra/usługi.

Jednocześnie w dalszym ciągu uważamy, że dla krajowego rynku akcji, oprócz lokalnej i globalnej sytuacji makroekonomicznej, czynnikiem o kluczowym znaczeniu będzie długo wyczekiwana zmiana bilansu popytowo-podażowego w obszarze przepływów lokalnego kapitału. Przez wiele kwartałów głównym problemem polskiej giełdy, w tym w szczególności segmentu spółek małych i średnich, był brak dopływu nowego kapitału, a także stały odpływ aktywów z otwartych funduszy emerytalnych (suwak) oraz funduszy inwestycyjnych z ekspozycją na akcje (problemy prywatnych TFI). Oceniamy, że rozwój programu Pracowniczych Planów Kapitałowych w połączeniu ze stosunkowo łagodną ustawą przekształcającą OPE (z dużym prawdopodobieństwem zrealizowaną w roku 2021) mogą bardzo wyraźnie zmienić ten negatywny trend, zapewniając stały i regularny dopływ kapitału na rynek, co powinno istotnie wspierać wyceny.

Czynnikami w dalszym ciągu wspierającym cały polski rynek akcji powinna być prowadzona przez Radę Polityki Pieniężnej polityka monetarna. Oczekujemy, że stopy procentowe będą utrzymane na rekordowo niskim poziomie, co powinno zarówno wspierać polską gospodarkę, jak i zwiększać atrakcyjność akcji jako formy lokowania kapitału.

Ze względu na zróżnicowaną sytuację poszczególnych spółek zamierzamy w dalszym ciągu stosować strategię budowania przewagi portfela akcyjnego w oparciu o odpowiednią selekcję spółek.

Nieakcyjna część portfela inwestycyjnego będzie złożona przede wszystkim z obligacji skarbowych i depozytów bankowych. W celu zwiększenia rentowności nieakcyjnej części portfela Fundusz będzie poszukiwał także instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa.

Udział poszczególnych lokat będzie uzależniony od bieżącej oceny sytuacji rynkowej, bieżących potrzeb płynnościowych Funduszu oraz oczekiwanej rentowności instrumentów nieakcyjnych.

RYZIKO INWESTYCYJNE ZWIĄZANE Z POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ I INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI.

Fundusz inwestuje głównie środki na rynkach akcji i obligacji opierając się na zasadach minimalizacji ryzyka całego portfela, tzn. dobiera do składu portfela takie klasy i rodzaje instrumentów, aby zmniejszyć ryzyko jednoczesnego i jednakowego spadku wartości posiadanych papierów wartościowych. Równocześnie celem zarządzania jest dążenie do uzyskania optymalnego zwrotu z inwestycji w danych warunkach rynkowych. Celem zarządzania ryzykiem jest również obniżenie udziału akcji w portfelu w okresie długotrwałej dekonjunktury na tej części rynku finansowego.

Na całkowite ryzyko portfela DFE Pocztylion Plus wpływ mają również następujące ryzyka:

Ryzyko rynkowe. Ryzyko zmienności cen instrumentów finansowych jest głównym elementem ryzyka związanym z inwestowaniem i przekłada się na zmienność wartości jednostki rozrachunkowej Funduszu. Ryzyko rynkowe dotyczy wszystkich instrumentów będących przedmiotem lokat Funduszu i jest podstawowym ryzykiem związanym z przyjętą przez Fundusz strategią zakładającą aktywne wykorzystywanie alokacji portfela.

Ryzyko kredytowe. Możliwość niewywiązania się emitenta z zaciągniętych zobowiązań określana jest jako ryzyko kredytowe. Niewypłacalność lub pogorszenie zdolności do realizacji zobowiązań ma wpływ zarówno na wartość papierów dłużnych danego emitenta (dotyczy to zwłaszcza obligacji emitowanych przez przedsiębiorstwa), jak i cen jego akcji.

Ryzyko rozliczenia. Ryzyko nieterminowego wywiązania się kontrahenta z transakcji, której przedmiotem jest instrument finansowy będący przedmiotem inwestycji Funduszu.

Ryzyko płynności. Ryzyko płynności oznacza niemożność kupna bądź sprzedaży danego instrumentu w krótkim czasie bez znacznego wpływu na jego cenę rynkową. Konieczność sprzedaży niepłynnego instrumentu wiąże się z możliwością spadku jego ceny. Powyższe ryzyko występuje zarówno w przypadku akcji, jak i papierów dłużnych, w tym zwłaszcza w przypadku obligacji korporacyjnych. Ponadto, ryzyko płynności ma istotne znaczenie w przypadku certyfikatów inwestycyjnych.

Ryzyko walutowe. Ryzyko spadku wartości aktywów Funduszu wskutek niekorzystnych zmian kursu wymiany waluty zagranicznej na walutę krajową. Ryzyko to może mieć miejsce w szczególności w przypadku nabywania instrumentów finansowych (np. akcji, obligacji, certyfikatów inwestycyjnych) emitowanych lub notowanych za granicą, a także w przypadku utrzymywania depozytów w walutach obcych.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów. Bank Depozytariusz prowadzący rejestr aktywów Funduszu narażony jest na ryzyka charakterystyczne dla swojej działalności. Fundusz ponosi ryzyko spadku wartości aktywów w przypadku nienależytego wywiązania się Depozytariusza ze swoich obowiązków.

Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków. Ryzyko to występuje w przypadku nadmiernego zaangażowania się w jeden lub kilka instrumentów finansowych lub w sektor rynku. Spadek cen takich instrumentów ma wtedy relatywnie większy wpływ na spadek wartości jednostki rozrachunkowej Funduszu niż w przypadku mniejszego poziomu koncentracji.

Ryzyko makroekonomiczne i polityczne. Ryzyko makroekonomiczne wynika z pogorszenia się otoczenia gospodarczego, w którym działa emitent. Dotyczy spowolnienia wzrostu gospodarczego, zachwiania równowagi makroekonomicznej oraz osłabienia wskaźników makroekonomicznych, co może mieć negatywny wpływ na działalność emitenta oraz koniunkturę na rynkach finansowych. Ryzyko polityczne związane jest z możliwością destabilizacji sytuacji politycznej, co może wpływać pośrednio lub bezpośrednio na działalność emitenta oraz na podejmowane przez inwestorów decyzje inwestycyjne.

RYZIKO INWESTYCYJNE ZWIĄZANE Z CZŁONKOSTWEM W FUNDUSZU.

Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki rozrachunkowe. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w Statucie ze względu na brak możliwości przewidzenia przyszłych cen składników portfela aktywów. Inwestycje na rynku kapitałowym obciążone są ryzykami a zarządzanie portfelowe ma na celu ich minimalizowanie, nie są one jednakże możliwe do całkowitego uniknięcia.

Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na które uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ. Działalność dobrovolnych funduszy emerytalnych jest szczegółowo uregulowana w ustawie, która ogranicza szereg ryzyk tego typu lub przewiduje określone procedury w przypadku zaistnienia ryzyka, na które uczestnik Funduszu ma ograniczony wpływ. Przykładem jest np. ryzyko likwidacji otwartego funduszu i przejścia zarządzania Funduszem przez inny podmiot. Istnieje również ryzyko, iż w wyniku zmiany kluczowych osób zarządzających Funduszem zmianie ulec polityka inwestycyjna Funduszu.

Ryzyko inflacji. Ryzyko inflacji może spowodować obniżenie realnych zysków uczestników Funduszu wyrażanych wzrostem nominalnej wartości jednostek rozrachunkowych.

Ryzyko niewypłacalności gwaranta. Istnieje ryzyko niewywiązania się gwaranta papieru wartościowego z zobowiązań wobec Funduszu, gdy uprzednio emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypłacić swoich zobowiązań wobec Funduszu. Również Fundusz, dążąc do osiągnięcia celu inwestycyjnego, nie gwarantuje oczekiwanej stopy zwrotu.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu. Stabilność otoczenia prawnego ma duży wpływ na działalność Funduszu. Zmiany prawne mogą wpływać niekorzystnie na wartość aktywów Funduszu i zwrot uzyskiwany przez członków. Z punktu widzenia uczestników Funduszu szczególne znaczenie ma ryzyko zmian prawnych w zakresie ustaw i rozporządzeń regulujących ulgi podatkowe wynikające z inwestycji w dobrovolne fundusze emerytalne.

CEL INWESTYCYJNY I DEKLARACJA ZASAD POLITYKI INWESTYCYJNEJ.

Cel inwestycyjny. Fundusz kieruje się najlepiej pojętym interesem swoich Członków i dąży do osiągnięcia maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat. Strategia Funduszu ma na celu długoterminowy wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe przy uwzględnieniu zasad polityki inwestycyjnej Funduszu i zasad minimalizacji ryzyka.

Profil inwestycyjny. Fundusz zarządzany jest jako fundusz aktywnej alokacji. Fundusz nie określa niezmienniej proporcji podziału środków pomiędzy klasy aktywów o większym lub mniejszym poziomie ryzyka, lecz stara się wykorzystać aktualną sytuację rynkową do wyznaczania optymalnej struktury portfela biorąc pod uwagę cel jakim jest maksymalizacja wartości lokat z zachowaniem ryzyka całego portfela na poziomie od bezpiecznego do zrównoważonego.

Zasady alokacji środków Funduszu w klasy aktywów. Podstawowe klasy aktywów, w jakie lokowane są środki Funduszu to instrumenty udziałowe i instrumenty dłużne. Udział poszczególnych klas aktywów określany jest na podstawie oceny sytuacji gospodarczej oraz sytuacji na rynkach finansowych dokonywanej w perspektywie bieżącej oraz średnio i długoterminowej.

Udział akcji w portfelu będzie dostosowywany do koniunktury na rynku. W okresach utrzymującej się bardzo dobrej koniunktury, w celu maksymalnego wykorzystania potencjału wzrostowego, udział akcji może być zbliżony do 70 proc. wartości aktywów portfela. W czasie dekonjunktury, w celu ochrony kapitału, udział akcji może być minimalizowany nawet do 0 proc. W związku z powyższym założeniem limity alokacji w poszczególne klasy aktywów przedstawiają się następująco:

Klasa aktywów	Udział danej klasy aktywów w wartości całego portfela Funduszu
Instrumenty udziałowe (w tym akcje)	0 – 70 proc.
Pozostałe instrumenty (w tym dłużne i depozytowe):	0 – 100 proc.

Ze względu na aktywny (zmienny) charakter alokacji Fundusz nie posługuje się wzorcem inwestycyjnym (benchmarkiem).

Zasady selekcji aktywów. Głównym kryterium doboru lokat Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów, przy akceptowalnym poziomie ryzyka. Aktywa Funduszu będą lokowane przede wszystkim w akcje, głównie dużych spółek, dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, samorządy i korporacje oraz instrumenty rynku pieniężnego.

Czynnikami brany pod uwagę w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynkach akcji są:

- ocena fundamentalna emitenta uwzględniająca bieżącą i przyszłą sytuację ekonomiczno-finansową emitenta oraz jego pozycję na rynku,
- ocena bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta,
- udział akcji w indeksach giełdowych,
- przewidywana stopa zwrotu z inwestycji uwzględniająca ryzyko,
- ocena płynności oraz obrotu poszczególnych papierów wartościowych.

Czynnikami brany pod uwagę w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynkach dotyczących dłużnych instrumentów i instrumentów rynku pieniężnego są:

- ocena bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym wysokość inflacji i oczekiwań inflacyjnych, wielkość deficytu budżetowego oraz finansów publicznych, wysokość długu publicznego, wysokość deficytu na rachunku obrotów bieżących, wysokość stóp procentowych, kurs walutowy, tempo wzrostu gospodarczego,
- rentowność nabywanych instrumentów finansowych i jej przewidywane zmiany,
- prognozy zmian cen poszczególnych instrumentów finansowych,
- wielkość i płynność poszczególnych emisji instrumentów finansowych,
- wysokość rozpiętości oprocentowania pomiędzy poszczególnymi emisjami instrumentów finansowych,
- ocena ryzyka kredytowego odnosząca się do poszczególnych emitentów dłużnych instrumentów finansowych.

Aktywa Funduszu będą mogły być lokowane w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte oraz specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, jeżeli polityka inwestycyjna tych funduszy inwestycyjnych polegać będzie na lokowaniu aktywów wyłącznie w kategorii lokat dopuszczone przez Statut Funduszu. Dodatkowo ich polityka inwestycyjna będzie oceniana pod kątem komplementarności osiągnięcia celów inwestycyjnych Funduszu.

Metody oceny ryzyka i procedury zarządzania ryzykiem. Podstawowym narzędziem kontroli ryzyka są limity. Ograniczają one zaangażowanie Funduszu w poszczególne klasy aktywów lub instrumenty finansowe. Zarządzający Funduszem jest zobowiązany do stosowania limitów, które są określone w:

- odpowiednich aktach prawnych w randze ustawy bądź rozporządzeń,
- w Statucie,
- w wewnętrznych regulacjach Towarzystwa.

Limity ustawowe i statutowe dotyczą maksymalnego poziomu:

- alokacji w instrumenty udziałowe,
- lokat w depozyty bankowe składanych w jednym lub większej grupie powiązanych banków,
- lokat w certyfikaty inwestycyjne pojedynczego funduszu inwestycyjnego zamkniętego,
- lokat w jednostki uczestnictwa pojedynczego funduszu inwestycyjnego otwartego,
- lokat w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez jedno towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
- lokat w depozyty bankowe składanych w walutach obcych.

Limity wewnętrzne ustalane przez Towarzystwo dotyczyć mogą:

- progów transakcyjnych ograniczających wpływ pojedynczych decyzji inwestycyjnych na całkowite ryzyko inwestycyjne Funduszu,
- zaangażowania i koncentracji aktywów w poszczególnych sektorach i branżach,
- zaangażowania w poszczególne instrumenty finansowe,
- maksymalnego poziomu modified duration (wrażliwości wartości portfela na zmiany rynkowych stóp procentowych),
- maksymalnej pozycji walutowej.

Ryzyko kredytowe emitentów, ryzyko płynności, ryzyko rozliczenia i ryzyko związane z przechowywaniem aktywów jest na bieżąco monitorowane w trakcie procesu zarządzania aktywami Funduszu. Koncentracja aktywów w poszczególnych kategoriach i sektorach jest analizowana na bieżąco i stanowi jeden z głównych czynników branych pod uwagę w dywersyfikacji aktywów.

STATUT DOBROWOLNEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO POCZTYLION PLUS.

SPIS TREŚCI

- I. PRZEPISY OGÓLNE. DEFINICJE
- II. NAZWA I INNE OZNACZENIA FUNDUSZU
- III. TOWARZYSTWO
- IV. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I SKŁAD AKCJONARIUSZY TOWARZYSTWA
- V. REPREZENTACJA FUNDUSZU
- VI. DEPOZYTARIUSZ
- VII. FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU
- VIII. TRYB ORAZ WARUNKI ZAWARCIA I ROZWIĄZANIA UMOWY. ZASADY PROWADZENIA IKZE
- IX. REJESTR CZŁONKÓW
- X. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU
- XI. ZASADY PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ PRZEZ FUNDUSZ
- XII. ZMIANY STATUTU

I. PRZEPISY OGÓLNE. DEFINICJE

§ 1.

1. Przedmiotem działalności Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus jest prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego.
2. Członkowie Funduszu nie odpowiadają za jego zobowiązania.

§ 2.

Użyte w niniejszym statucie określenia mają następujące znaczenie:

1. Fundusz – Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus, który został utworzony i jest zarządzany przez Pocztylion-Arka Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.;
2. IKZE – indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE;
3. Towarzystwo – Pocztylion-Arka Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A., będące organem Funduszu;
4. Depozytariusz – Deutsche Bank Polska S.A., któremu Fundusz, zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu, powierzył przechowywanie swoich aktywów;
5. Członek Funduszu – oznacza osobę fizyczną, która uzyskała członkostwo w Funduszu, zgodnie z przepisami Ustawy o OIFFE i dokonuje oszczędności w ramach IKZE, zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE;
6. Dane Osobowe – pierwsze imię, nazwisko, data urodzenia, adres miejsca zamieszkania, numer ewidencyjny PESEL lub numer paszportu bądź innego dokumentu potwierdzającego tożsamość w przypadku osób nieposiadających obywatelstwa polskiego oraz inne jeżeli są przetwarzane w związku z oferowaniem lub wykonywaniem Umowy;
7. Agent Transferowy – podmiot, któremu Fundusz zgodnie z przepisami niniejszego statutu powierzył prowadzenie rejestrów Członków Funduszu;
8. Wpłata – wpłata środków pieniężnych dokonywana przez Członka Funduszu na IKZE Członka Funduszu;
9. Umowa – umowa o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE zawarta między przyszłym Członkiem Funduszu a Funduszem;
10. Wypłata Transferowa – wypłata polegająca na:
 - a) przeniesieniu środków zgromadzonych przez Członka Funduszu na IKZE do innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE,
 - b) przeniesieniu środków zgromadzonych na IKZE z IKZE zmarłego na IKZE Osoby Uprawnionej;
11. Wypłata – wypłatę jednorazową albo wypłatę w ratach środków zgromadzonych na IKZE dokonywaną na rzecz:
 - a) Członka Funduszu, po spełnieniu warunków określonych Ustawą o IKE i IKZE albo
 - b) Osób Uprawnionych, w przypadku śmierci Członka Funduszu;
12. Zwrot – wycofanie całości środków zgromadzonych na IKZE, jeżeli nie zachodzą przesłanki Wypłaty bądź Wypłaty Transferowej;
13. Osoby Uprawnione – osoby wskazane przez Członka Funduszu w Umowie, które otrzymują środki z IKZE w przypadku jego śmierci oraz spadkobiercy Członka Funduszu;
14. Ustawa o OIFFE - oznacza ustawę z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity z 2010 r. Dz. U. Nr 34, poz. 189 z późniejszymi zmianami);
15. Ustawa o IKE i IKZE – oznacza ustawę z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. Nr 116, poz. 1205, z późn. zm.);
16. Organ Nadzoru – oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

II. NAZWA I INNE OZNACZENIA FUNDUSZU

§ 3.

1. Nazwa Funduszu brzmi: „Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus”.
2. Fundusz może używać także skróconej nazwy w brzmieniu „DFE Pocztylion Plus”.

III. TOWARZYSTWO

§ 4.

Fundusz jest zarządzany i reprezentowany wobec osób trzecich przez Pocztylion-Arka Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4, 00-189 Warszawa.

IV. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I SKŁAD AKCJONARIUSZY TOWARZYSTWA

§ 5.

1. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 25.013.280 (dwadzieścia pięć milionów trzysta tysięcy dwieście osiemdziesiąt) złotych i dzieli się na 2.501.328 (dwa miliony pięćset jeden tysięcy trzysta dwadzieścia osiem) akcji serii A, B, C, D i E.
2. Akcje Towarzystwa są wyłącznie akcjami imiennymi i nie mogą być zamieniane na akcje na okaziciela.
3. Wszystkie akcje Towarzystwa mają jednakowe uprawnienia, a Towarzystwo nie może wydawać akcji o szczególnych uprawnieniach.
4. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 złotych.
5. Akcjonariuszami Towarzystwa są:
 - 1) Poczta Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ulica Rodziny Hiszpańskich 8, Warszawa jest właścicielem 833.776 (osiemset trzydzieści trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt sześć) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii A o numerach od 0000001 do 0833776, o łącznej wartości 8.337.760,- (osiem milionów trzysta trzydzieści siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt) złotych;

- 2) BNP Paribas Cardif Societe Anonyme z siedzibą w Paryżu, 1 boulevard Haussmann 75009 Paryż jest właścicielem 635.615 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy sześćset piętnaście) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii A o numerach od 0991386 do 1627000, o łącznej wartości 6.356.150,- (sześć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt) złotych oraz 198.161 (sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt jeden) akcji imiennych serii B o numerach od 052148 do 250308, o łącznej wartości 1.981.610,- (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziesięć) złotych;
- 3) Invesco Holding Company Ltd. z siedzibą w Hanley-on-Thames, Perpetual Park Drive, Oxfordshire, RG9 1HH jest właścicielem 157.609 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset dziewięć) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii A, o numerach od 0833777 do 0991385, o łącznej wartości 1.576.090,- (jeden milion pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćdziesiąt) złotych, 52.147 (pięćdziesiąt dwa tysiące sto czterdzieści siedem) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii B o numerach od 00001 do 52147, o łącznej wartości 521.470,- (pięćset dwadzieścia jeden tysięcy czterysta siedemdziesiąt) złotych, 375.462 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwie) akcje imienne serii C o numerach od 000001 do 375462, o łącznej wartości 3.754.620,- (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset dwadzieścia) złotych, 129.449 (sto dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści dziewięć) akcji imiennych serii D o numerach od 000001 do 129449, o łącznej wartości 1.294.490,- (jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt) złotych oraz 19.056 (dziewięćdziesiąt tysięcy pięćdziesiąt sześć) akcji imiennych serii E o numerach od 00001 do 19056, o łącznej wartości 190.560,- (sto dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset sześćdziesiąt) złotych;
- 4) Konferencja Episkopatu Polski z siedzibą w Warszawie, Skwer Ks. Kardynała Wyszyńskiego 6. Warszawa, jest właścicielem 93.865 (dziewięćdziesiąt trzy tysiące osiemset sześćdziesiąt pięć) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii C o numerach od 375463 do 469327 o łącznej wartości 938.650,- (dziewięćset trzydzieści osiem tysięcy sześćset pięćdziesiąt) złotych, 5.394 (pięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt cztery) akcje imienne, w pełni opłacone, serii D o numerach od 129450 do 134844, o łącznej wartości 53.940,- (pięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset czterdzieści) złotych oraz 794 (siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcje imienne, w pełni opłacone, serii E o numerach od 19056 do 19850, o łącznej wartości 7.940,- (siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści) złotych.

V. REPREZENTACJA FUNDUSZU

§ 6.

1. Organem Funduszu jest Towarzystwo.
2. Towarzystwo jest zobowiązane do zarządzania Funduszem oraz reprezentowania go wobec osób trzecich w najlepiej pojętym interesie Członków Funduszu, zgodnie z przepisami Ustawy o OIFFE, Ustawy o IKE i IKZE oraz postanowieniami niniejszego statutu.
3. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Funduszu uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu Towarzystwa łącznie lub jeden członek Zarządu Towarzystwa łącznie z prokurentem Towarzystwa.

VI. DEPOZYTARIUSZ

§ 7.

1. Depozytariuszem Funduszu jest Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa.
2. Obowiązki Depozytariusza wobec Funduszu określają obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa oraz umowa zawarta pomiędzy Funduszem i Depozytariuszem.

VII. FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU

§ 8.

1. Fundusz pobiera opłaty wyłącznie w formie potrącenia 3,5% od wpłaconych środków pieniężnych.
2. Opłata wskazana w ust. 1 jest potrącana przed przeliczeniem wpłaconych środków na jednostki rozrachunkowe.
3. Fundusz może zmniejszyć lub zwolnić, w formie uchwały Zarządu Towarzystwa, z opłaty wskazanej w ust. 1, w szczególności w ramach okresowych promocji, wszystkich lub określonej grupie Członków Funduszu lub Członków Funduszu, którzy w dniu poprzedzającym wprowadzenie okresowej promocji nie byli Członkami Funduszu.
4. Informacja o ofertach promocyjnych jest przekazywana:
 - a) w przypadku przyszłych Członków Funduszu na stronie internetowej Funduszu, wskazanej w § 29 niniejszego statutu,
 - b) w przypadku Członków Funduszu w formie i trybie określonym w § 27 Statutu, nie później niż w dniu rozpoczęcia promocji.
5. Fundusz nie pobiera opłaty, wskazanej w ust. 1, od wpłaconych środków pieniężnych będących przedmiotem wypłaty transferowej z innej instytucji prowadzącej IKZE oraz od środków zgromadzonych na indywidualnym koncie emerytalnym, w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE, przeniesionych na IKZE w Funduszu w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.
6. W przypadku dokonania Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu przez Członka Funduszu w okresie 12 miesięcy, licząc od dnia zawarcia Umowy Fundusz pobierze opłatę określoną w Umowie.

§ 9.

1. Fundusz ponosi następujące koszty działalności, które pokrywa bezpośrednio ze swych aktywów:
 - 1) opłaty związane z realizacją transakcji zbywania i nabywania aktywów, ponoszone na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy prawa,
 - 2) wynagrodzenie na rzecz Depozytariusza,
 - 3) koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo.
2. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z jego aktywów pokrywa Towarzystwo.
3. Fundusz jest uprawniony do pokrywania ze swoich aktywów kosztów wynikających z ponoszonych danin publicznych, jeżeli z ich uiszczenia nie jest zwolniony na podstawie odrębnych przepisów i jeżeli ich ponoszenie jest związane z prowadzoną przez Fundusz działalnością statutową. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób oraz tryb kalkulacji danin publicznych określają właściwe przepisy prawa państw w których Fundusz podejmuje działalność lokacyjną.

§ 10.

1. Koszty ponoszone przez Fundusz związane z nabywaniem i zbywaniem krajowych aktywów Funduszu, stanowiące równowartość wynagrodzenia osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz obowiązany jest korzystać z mocy prawa, wynoszą maksymalnie:
 - a) 0,25 % wartości transakcji w przypadku akcji, praw poboru, praw do akcji oraz certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte, z zastrzeżeniem, że w przypadku transakcji pozasesyjnych opłata wynosi 0,18 % wartości transakcji,
 - b) 0,10 % wartości transakcji w przypadku obligacji, bonów oraz innych dłużnych papierów wartościowych, z zastrzeżeniem, że w przypadku transakcji pozasesyjnych opłata wynosi 0,05 % wartości transakcji,
 - c) 0,35 % wartości transakcji w przypadku innych aktywów, które mogą być przedmiotem lokat Funduszu.
2. Koszty ponoszone przez Fundusz związane z nabywaniem i zbywaniem zagranicznych aktywów Funduszu, stanowiące równowartość wynagrodzenia osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz obowiązany jest korzystać z mocy prawa, wynoszą maksymalnie:
 - a) 0,35 % wartości transakcji w przypadku akcji, praw poboru oraz praw do akcji emitowanych przez spółki notowane na podstawowych rynkach giełdowych państw będących członkami Unii Europejskiej, stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD),
 - b) 0,20 % wartości transakcji w przypadku dłużnych papierów wartościowych, emitowanych przez spółki notowane na podstawowych rynkach giełdowych państw będących członkami Unii Europejskiej, stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub OECD oraz papierów wartościowych emitowanych przez rządy lub banki centralne państw będących członkami Unii Europejskiej, stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub OECD,
 - c) 2 % wartości transakcji w przypadku tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę w państwach będących członkami Unii Europejskiej, stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub OECD, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - d) 0,35 % wartości transakcji w przypadku kwitów depozytowych notowanych na podstawowych rynkach giełdowych państw będących członkami Unii Europejskiej, stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub OECD emitowane przez spółki notowane na podstawowych rynkach państw będących członkami Unii Europejskiej, stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub OECD.
3. Opłaty ponoszone na rzecz osób trzecich, zgodnie z postanowieniami ust. 1 i 2 są pobierane przy rozliczaniu każdej transakcji nabywania lub zbywania aktywów.

§ 11.

1. Maksymalne wynagrodzenie Depozytariusza za świadczenie usług obliczane jest jako suma kwot wymienionych w ust. 1 i 2 :
 - 1) Opłaty za przechowywanie Aktywów Funduszu obliczanej od Wartości Aktywów Netto Funduszu:

wartość aktywów netto Funduszu (w złotych)		Stawka referencyjna (w skali roku)
Powyżej	do (włącznie)	
0	200.000.000	0,02%
200.000.000	500.000.000	30.000 złotych + 0,014% Wartości Aktywów Netto Funduszu od nadwyżki ponad 200.000.000,00 złotych

500.000.000	2.000.000.000	72.000 złotych + 0,013% Wartości Aktywów Netto Funduszu od nadwyżki ponad 500.000.000,00 złotych
2.000.000.000	4.000.000.000	267.000 + 0,009% Wartości Aktywów Netto Funduszu od nadwyżki ponad 2.000.000.000,00 złotych
4.000.000.000		447.000 + 0,007% Wartości Aktywów Netto Funduszu od nadwyżki ponad 4.000.000.000,00 złotych

Przy czym minimalna opłata za przechowywanie aktywów Funduszu wynosi 800 (słownie: osiemset) złotych miesięcznie.

- 2) Opłaty naliczanej od każdej transakcji na rynkach zagranicznych – 60 (słownie: sześćdziesiąt) złotych, unieważnienie lub zmiana instrukcji rozliczeniowej 20 (słownie: dwadzieścia) złotych,
- 3) Opłaty naliczanej od każdej transakcji papierami wartościowymi:
 - a) zdematerializowanymi zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi lub nie mającymi formy dokumentu, w wysokości 10 (słownie: dziesięć) złotych w przypadku transakcji na papierach wartościowych:
 - a. będącymi przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - b. będącymi przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym zgodnie z przepisami prawa;
 - c. zawieranych poza rynkiem regulowanym;
 - b) 270 (słownie: dwieście siedemdziesiąt) złotych w przypadku transakcji na papierach wartościowych mających formę dokumentu, niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu,
- 4) Opłaty za wykonywanie praw z papierów wartościowych na rynkach zagranicznych (wypłat dywidend, odsetek, splitów, asymilacji, prawa poboru, konwersji oraz innych corporate actions): każdorazowo 50 (słownie: pięćdziesiąt) złotych,
- 5) Opłaty za wyciszenie wartości aktywów netto Funduszu: 2500 (słownie: dwa tysiące pięćset) złotych miesięcznie powiększone o kwotę podatku VAT w obowiązującej wysokości.

Za transakcję, o której mowa w pkt 3 i 4 rozumie się przyjęcie lub dostarczenie papierów wartościowych na i z rachunku lub rejestru bez zapłaty (RF, DF) oraz przyjęcie lub dostarczenie papierów wartościowych na lub z rachunku lub rejestru za zapłatą (RvP, DvP).

2. Opłaty za usługi bankowe:

Prowadzenie rachunku pieniężnego	
Otwarcie/zamknięcie rachunku pieniężnego	Bezpłatnie
Prowadzenie rachunku pieniężnego	10,00 złotych miesięcznie (za każdy rachunek)
Minimalne saldo	nie wymagane
Potwierdzenie sald dla audytorów	Bez opłat
Obrót płatniczy krajowy	
Przelewy przychodzące (zwykle) na rachunek	Bez opłat
Płatności przychodzące poprzez db-collect (z usługą automatycznej identyfikacji wpłacającego)	0,08 złotego (za każdy przelew)
Przelewy wychodzące:	
– elektroniczne standardowe składane za pośrednictwem systemu db-direct Internet realizowane:	
– ELIXIREM	0,95 złotego (za każdy przelew)
– SORBNETEM	7,50 złotego (za każdy przelew)
– elektroniczne masowe (zlecenia do 1 mln złotych)	0,75 złotego (za każdy przelew)
– polecenie zapłaty wychodzące	0,50 złotego (za każdy przelew)
– księgowanie wewnętrzne pomiędzy kontami klienta	Bez opłat
Obrót płatniczy zagraniczny	
Zlecenie uznaniowe realizowane za pośrednictwem:	
– systemu SWIFT	20,00 złotych (za każdy przelew)
– SEPA	Bez opłat
Zlecenie obciążeniowe realizowane za pośrednictwem:	
– systemu SWIFT (składane papierowo lub elektronicznie)	60,00 złotych (za każdy przelew)
– SEPA	5,00 złotych (za każdy przelew)

3. Maksymalne opłaty w wysokości udokumentowanych wydatków Depozytariusza poniesionych w związku z przechowywaniem aktywów Funduszu, płatne pod warunkiem przedstawienia przez Depozytariusza szczegółowego zestawienia poniesionych wydatków, ze wskazaniem okresu, którego dotyczą. Na maksymalne opłaty na rzecz Depozytariusza pokrywane przez Fundusz składają się:

- 1) koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu oraz realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, stanowiące składnik wynagrodzenia Depozytariusza, są pokrywane z aktywów Funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej.
- 2) zwrot kosztów związanych z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiących równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich oraz kosztów z tytułu wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu przez podmioty zewnętrzne, na mocy odrębnych przepisów lub umów, w wysokości:

- (i) instytucje krajowe:
 - a. opłata za przechowywanie papierów wartościowych Funduszu – 0,015 % wartości przechowywanych przez dany podmiot zewnętrzny papierów wartościowych w skali roku,
 - b. opłata za prowadzenie rachunku pieniężnego lub papierów wartościowych – 100 złotych miesięcznie,
 - c. opłata za rozliczenie transakcji papierów wartościowych – 15 złotych,
- (ii) instytucje zagraniczne:
 - a. opłata za przechowywanie papierów wartościowych Funduszu – 0,015 % wartości przechowywanych przez dany podmiot zewnętrzny papierów wartościowych w skali roku,
 - b. opłata za rozliczenie transakcji w tym również rozliczenie wypłat dywidend, odsetek, splitów, asymilacji, prawa poboru, konwersji oraz innych corporate actions - 65 złotych;

4. W przypadku, gdy na mocy obowiązujących przepisów prawa poszczególne usługi Depozytariusza obciążone zostaną podatkiem od towarów i usług (VAT), wynagrodzenie Depozytariusza za świadczone usługi powiększone zostanie o taki podatek.

§ 12.

1. Fundusz ponosi koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo w maksymalnej wysokości 2,5 % wartości aktywów netto w skali roku. Rzeczywista stawka wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem będzie ustalana przez Zarząd Towarzystwa w formie uchwały i nie może przekroczyć maksymalnej wysokości określonej w niniejszym Statucie. Rzeczywista stawka wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie funduszem będzie publikowana na stronie internetowej Funduszu.
2. Wynagrodzenie wskazane w ust. 1 obliczane jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatne w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
3. Przy ustalaniu wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu, o której mowa w ust. 1 nie uwzględnia się wartości lokat w:

- 1) certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte;
- 2) tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw o których mowa w § 34, spełniające łącznie następujące warunki:
 - a) wyłącznym przedmiotem ich działalności jest zbiorowe lokowanie środków pieniężnych, zebranych w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia ich tytułów uczestnictwa, w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe,
 - b) prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, albo prowadzenie przez nie działalności wymaga zawiadomienia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, w przypadku gdy zgodnie z dokumentami założycielskimi ich tytuły uczestnictwa nie są oferowane w drodze oferty publicznej ani dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, ani wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, oraz mogą być nabywane także przez osoby fizyczne, wyłącznie gdy osoby te dokonają jednorazowego nabycia tytułów uczestnictwa o wartości nie mniejszej niż 40 000 euro,
 - c) ich działalność podlega bezpośredniemu nadzorowi właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,
 - d) zgodnie z przepisami prawa państwa ich siedziby mają obowiązek posiadania depozytariusza przechodzącego aktywa tej instytucji,
 - e) zarządzane są przez podmioty, które prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym podmioty te mają siedzibę;
- 3) jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte;
- 4) tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34, spełniające łącznie następujące warunki:

- a) wyłącznym przedmiotem ich działalności jest zbiorowe lokowanie środków pieniężnych, zebranych w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia ich tytułów uczestnictwa, w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe,
- b) prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, albo prowadzenie przez nie działalności wymaga zawiadomienia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,
- c) ich działalność podlega bezpośredniemu nadzorowi właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,
- d) zgodnie z przepisami prawa państwa ich siedziby mają obowiązek posiadania depozytariusza przechodzącego aktywa tej instytucji,
- e) zarządzane są przez podmioty, które prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym podmioty te mają siedzibę.

VIII. TRYB ORAZ WARUNKI ZAWARCIA I ROZWIĄZANIA UMOWY. ZASADY PROWADZENIA IKZE

§ 13.

1. Fundusz prowadzi IKZE na podstawie Umowy.
2. Umowa określa w szczególności:
 - 1) oznaczenie IKZE umożliwiające jego identyfikację;
 - 2) sposób oznaczenia dyspozycji dotyczących środków gromadzonych na IKZE;
 - 3) sposób postępowania Funduszu w przypadku, gdy suma Wpłat dokonanych przez Członka Funduszu na IKZE w danym roku kalendarzowym przekroczy maksymalną wysokość Wpłat ustaloną zgodnie art.13a Ustawy o IKE i IKZE;
 - 4) zakres, częstotliwość i formę informowania Członka Funduszu o środkach zgromadzonych na IKZE;
 - 5) koszty i opłaty obciążające Członka Funduszu w związku z prowadzeniem IKZE, w zakresie nieuregulowanym przepisami, o których mowa w art. 12 Ustawy o IKE i IKZE;
 - 6) okres wypowiedzenia Umowy;
 - 7) termin dokonania Wpłaty, Wpłaty Transferowej oraz Zwrotu;
 - 8) warunki Wpłaty w ratach, w tym liczbę rat, w przypadku dokonywania Wpłaty w ratach.

§ 14.

1. Na podstawie Umowy może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden Członek Funduszu.
2. Umowę może zawrzeć jedynie osobie fizyczna, która ukończyła 16 lat, przy czym małoletni ma prawo do dokonywania Wpłat na IKZE tylko w roku kalendarzowym, w którym uzyskuje dochody z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę.

§ 15.

1. Przed zawarciem Umowy osoba fizyczna składa oświadczenie, że:
 - 1) nie gromadzi środków na IKZE w innej instytucji finansowej albo
 - 2) gromadzi środki na IKZE w innej instytucji finansowej, podając równocześnie nazwę tej instytucji i potwierdzając, że dokona ona wypłaty transferowej.
2. Przed złożeniem oświadczenia, o którym mowa w ust. 1, Fundusz poucza osobę zamierzającą zawrzeć Umowę, że w przypadku podania nieprawdy lub zatajenia prawdy podlega ona odpowiedzialności przewidzianej w art. 233 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny. W oświadczeniu, o którym mowa w ust. 1, Członek Funduszu potwierdza, że został pouczony o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.

§ 16.

1. Osoba zamierzająca zawrzeć Umowę wypełnia formularz Umowy, którego wzór określa Towarzystwo, zawierający w szczególności:
 - a) Dane Osobowe osoby zamierzającej zawrzeć Umowę,
 - b) oświadczenia osoby zamierzającej zawrzeć Umowę, o których mowa w Ustawie o IKE i IKZE oraz Ustawie o OIFFE.
2. Umowa wchodzi w życie z dniem zawarcia. Z chwilą zawarcia Umowy następuje uzyskanie członkostwa w Funduszu.

§ 17.

1. W Umowie Członek Funduszu może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKZE w przypadku jego śmierci.
2. Dyspozycja, o której mowa w ust. 1, może być w każdym czasie zmieniona.
3. Jeżeli Członek Funduszu wskazał kilka osób uprawnionych do otrzymania środków po jego śmierci, a nie oznaczył ich udziału w tych środkach lub suma oznaczonych udziałów nie jest równa 1, uważa się, że udziały tych osób są równe.
4. Wskazanie osoby uprawnionej do otrzymania środków po śmierci Członka Funduszu staje się bezskuteczne, jeżeli osoba ta zmarła przed śmiercią Członka Funduszu. W takim przypadku udział, który był przeznaczony dla zmarłego, przypada w częściach równych pozostałym osobom wskazanym, chyba że Członek Funduszu zadysponuje tym udziałem w inny sposób. W przypadku braku osób wskazanych przez Członka Funduszu środki zgromadzone na IKZE wchodzi do spadku.

§ 18.

1. Fundusz po przyjęciu oświadczenia, o którym mowa w § 15 ust. 1, i zawarciu Umowy wydaje Członkowi Funduszu potwierdzenie zawarcia Umowy, zwane dalej „Potwierdzeniem zawarcia Umowy IKZE”.
2. Potwierdzenie zawarcia Umowy IKZE zawiera Dane Osobowe Członka Funduszu, nazwę Funduszu oraz numer rachunku, na który należy dokonać Wpłaty lub wypłaty transferowej.
3. W przypadku dokonania wypłaty transferowej Członek Funduszu może dokonywać Wpłat dopiero po wpływie środków będących przedmiotem wypłaty transferowej z dotychczasowej instytucji prowadzącej IKZE lub IKE, chyba że występuje sytuacja, o której mowa w art. 14 ust. 1 Ustawy o IKE i IKZE, a Członek Funduszu zawarł umowę o prowadzenie IKZE z inną instytucją finansową.

§ 19.

1. Strony Umowy mogą ją wypowiedzieć w formie pisemnej z zachowaniem miesięcznego terminu wypowiedzenia.
2. Umowa ulega rozwiązaniu z upływem 6 miesięcy od jej zawarcia, jeżeli Członek Funduszu nie dokona w tym okresie żadnej Wpłaty lub nie wpłynął środki z wypłaty transferowej.
3. W razie wypowiedzenia Umowy przez którąkolwiek ze stron następuje Zwrot środków zgromadzonych na IKZE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wpłaty lub Wpłaty Transferowej.
4. Na równi ze Zwrotem, w tym także do celów podatkowych, traktuje się pozostawienie środków zgromadzonych na IKZE na rachunku Członka Funduszu, jeżeli Umowa wygasła, a nie zachodzą przesłanki do Wpłaty lub Wpłaty Transferowej.
5. Zwrot środków zgromadzonych IKZE powinien nastąpić przed upływem terminu wypowiedzenia Umowy.

§ 20.

1. Minimalna kwota Wpłat wynosi 240 złotych w skali roku kalendarzowego.
2. Wpłaty dokonywane w ramach IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć kwoty odpowiadającej 1,2-krotności przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej na dany rok określonego w ustawie budżetowej lub ustawie o prorozorium budżetowym lub w ich projektach, jeżeli odpowiednie ustawy nie zostały uchwalone. Wysokość kwoty, o której mowa w zdaniu poprzednim ogłaszana jest w drodze obwieszczenia przez ministra właściwego do spraw zabezpieczenia społecznego w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski” – do końca roku kalendarzowego poprzedzającego rok, w którym będą dokonywane wpłaty na IKZE.
3. W przypadku gdy kwota ustalona w sposób określony w ust. 2 będzie niższa od kwoty ogłoszonej w poprzednim roku kalendarzowym, obowiązuje kwota wpłat dokonywanych na IKZE ogłoszona w poprzednim roku kalendarzowym.
4. Jeżeli do końca roku kalendarzowego poprzedzającego rok, w którym będą dokonywane wpłaty na IKZE, brak jest podstaw, o których mowa w ust. 2, do ustalenia przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej, jako podstawę do ustalenia kwoty, o której mowa w ust. 2, przyjmuje się przeciętne miesięczne wynagrodzenie z trzeciego kwartału roku poprzedniego.
5. Po przekroczeniu kwoty określonej w obwieszczeniu, o którym mowa w ust. 2, kwota nadpłaty będzie zwracana Członkowi Funduszu, na zasadach określonych w Umowie.
6. Ust. 2 nie ma zastosowania do przyjmowanych wypłat transferowych.
7. Wpłaty dokonywane przez małoletniego na IKZE nie mogą przekroczyć dochodów uzyskanych przez niego w danym roku z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę i nie mogą być wyższe od kwoty, o której mowa w ust. 2.

§ 21.

1. Wpłata środków zgromadzonych na IKZE następuje wyłącznie:
 - 1) na wniosek Członka Funduszu, po osiągnięciu przez niego wieku 65 lat oraz pod warunkiem dokonywania Wpłat na IKZE co najmniej w 5 latach kalendarzowych;
 - 2) w przypadku śmierci Członka Funduszu – na wniosek Osoby Uprawnionej.
2. Wpłata może być, w zależności od wniosku Członka Funduszu albo Osoby Uprawnionej, dokonywana jednorazowo albo w ratach.
3. Wpłata w ratach środków zgromadzonych przez Członka Funduszu następuje przez co najmniej 10 lat. Jeżeli Wpłaty na IKZE były dokonywane przez mniej niż 10 lat, Wpłata w ratach może być rozłożona na okres równy okresowi, w jakim dokonywane były Wpłaty.
4. Członek Funduszu, który dokonał Wpłaty jednorazowej albo Wpłaty pierwszej raty, nie może ponownie rozpocząć gromadzenia oszczędności na IKZE.
5. Członek Funduszu nie może dokonywać Wpłat na IKZE, jeżeli została dokonana Wpłata pierwszej raty.

§ 22.

- Wyplata Transferowa środków zgromadzonych na IKZE może być dokonana:
 - na IKZE w innej instytucji finansowej, z którą Członek Funduszu zawarł umowę o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego,
 - na IKZE Osoby Uprawnionej, w przypadku śmierci Członka Funduszu.
- Wyplata Transferowa jest dokonywana na podstawie dyspozycji Członka Funduszu albo Osoby Uprawnionej po uprzednim zawarciu umowy o prowadzenie IKZE z inną instytucją finansową i okazaniu instytucji dokonującej Wyplaty Transferowej odpowiednio potwierdzenia zawarcia umowy.
- Przedmiotem Wyplaty Transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKZE.

§ 23.

Wyplata, Wyplata Transferowa oraz Zwrot środków zgromadzonych na IKZE są dokonywane w formie pieniężnej.

IX. REJESTR CZŁONKÓW

§ 24.

- Fundusz prowadzi rejestr Członków Funduszu zawierający podstawowe dane osobowe Członków, dane o Wpłatach do Funduszu i otrzymanych wyplatach transferowych oraz przeliczeniach tych Wpłat i wyplat transferowych na jednostki rozrachunkowe, dane o aktualnym stanie środków na rachunkach.
- Podstawowe dane osobowe Członków, o których mowa w ust. 1, obejmują:
 - imię i nazwisko;
 - datę urodzenia;
 - numer PESEL, a w przypadku gdy Członkowi Funduszu nie nadano numeru PESEL - w miejsce numeru PESEL serię i numer dowodu osobistego lub paszportu;
 - adres miejsca zamieszkania.
- Prowadzenie rejestru Członków Funduszu Fundusz może powierzyć Agentowi Transferowemu.

X. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU

§ 25.

- Fundusz raz w roku ogłasza prospekt informacyjny.
- Ogłoszenia dokonuje się w dzienniku o zasięgu krajowym „Parkiet” oraz na stronie internetowej Funduszu, wskazanej w § 29 niniejszego statutu nie później niż w terminie trzech tygodni od zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu.
- Prospekt informacyjny zawiera statut Funduszu, informacje na temat wyników działalności inwestycyjnej oraz zatwierdzone roczne sprawozdanie finansowe. Do prospektu informacyjnego dołącza się deklarację zasad polityki inwestycyjnej Funduszu, wskazanej w § 30 niniejszego statutu.

§ 26.

- Fundusz udostępnia prospekt informacyjny każdej osobie, która złoży wniosek o przyjęcie do Funduszu, przy czym powinno to nastąpić przed zawarciem Umowy.
- Fundusz udostępnia prospekt informacyjny, wraz z ostatnim półrocznym sprawozdaniem finansowym, także na każde żądanie Członka Funduszu.
- Prospekt informacyjny oraz półroczne i roczne sprawozdania finansowe powinny być przekazane Organowi Nadzoru niezwłocznie po ich sporządzeniu, a roczne sprawozdania finansowe – także po ich zatwierdzeniu przez Towarzystwo w drodze uchwały walnego zgromadzenia.
- Na żądanie Członka Funduszu zgłoszone pisemnie na adres Towarzystwa, Fundusz jest zobowiązany przesłać mu, na adres wskazany w Umowie, ostatnio ogłoszony prospekt informacyjny wraz z ostatnim półrocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu sporządzonym na koniec pierwszego półrocza roku kalendarzowego.

§ 27.

- Fundusz przysyła każdemu Członkowi Funduszu, w regularnych odstępach czasu, nie rzadziej jednak niż co 12 miesięcy, informację o środkach znajdujących się na rachunku Członka, terminach dokonanych w tym okresie Wpłat i wyplat transferowych oraz przeliczeniu tych Wpłat i wyplat transferowych na jednostki rozrachunkowe, o wynikach działalności lokacyjnej Funduszu, a także zasadach polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnym Funduszu, wraz ze wskazaniem, do których są porównywane osiągnięcia przez Fundusz stopy zwrotu. Informacja jest przesyłana w trybie i formie uzgodnionej z Członkiem Funduszu w Umowie. Informacje te mogą być przesyłane:
 - w formie pisemnej przy użyciu zwykłej przesyłki listowej doręczanej przez operatora pocztowego, na adres wskazany przez Członka Funduszu;
 - w formie elektronicznej na adres poczty elektronicznej wskazany przez Członka Funduszu.
 W braku wskazania w Umowie formy i trybu doręczenia, informację przysyła się, w formie pisemnej przy użyciu zwykłej przesyłki listowej doręczanej przez operatora pocztowego, na adres miejsca zamieszkania wskazany w Umowie.
- Fundusz jest obowiązany, na żądanie Członka Funduszu, udzielić mu informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego rachunku w trybie i formie określonych w ust. 1.
- Członek Funduszu może dokonać w każdym czasie zmiany trybu a także formy przesyłania danych korzystając z formularza zmiany danych Członka dostępnego na stronie internetowej Funduszu, wskazanej w § 29 niniejszego statutu.

§ 28.

- Fundusz udostępnia informacje dotyczące struktury swoich aktywów, z zastrzeżeniem ust. 2.
- Pełna informacja o strukturze aktywów Funduszu, z uwzględnieniem także lokat stanowiących mniej niż 1 % wartości aktywów Funduszu, jest udostępniana na koniec każdego okresu rocznego.

§ 29.

Informacje, o których mowa w § 28 ust. 2, Fundusz przekazuje niezwłocznie do Organu Nadzoru oraz publikuje na ogólnodostępnej stronie internetowej. Strona internetowa Funduszu znajduje się pod adresem: www.pocztylion-arka.pl.

§ 30.

- Fundusz przygotowuje deklarację zasad polityki inwestycyjnej Funduszu.
- Deklaracja, o której mowa w ust. 1 obejmuje co najmniej przedstawienie wdrożonych metod oceny ryzyka i procedur zarządzania ryzykiem oraz zasad alokacji środków w papiery wartościowe.
- Fundusz przekazuje deklarację Organowi Nadzoru co trzy lata lub niezwłocznie po wprowadzeniu istotnych zmian w polityce inwestycyjnej Funduszu.
- Fundusz obowiązany do przekazania Organowi Nadzoru po raz pierwszy deklaracji w terminie 6 miesięcy od dnia wpływu pierwszej Wplaty do Funduszu.
- Na żądanie Członka Funduszu zgłoszone pisemnie na adres Towarzystwa, Fundusz obowiązany jest przesłać mu, na adres wskazany w Umowie, deklarację zasad polityki inwestycyjnej Funduszu.

XI. ZASADY PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ PRZEZ FUNDUSZ

§ 31.

- Fundusz lokuje swoje aktywa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz zasadami polityki inwestycyjnej Funduszu, o których mowa w § 30, kierując się najlepiej pojętym interesem swoich Członków i dążąc do osiągnięcia maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat. Osiągnięcie celu inwestycyjnego nie jest gwarantowane przez Fundusz.
- Strategia Funduszu ma na celu długoterminowy wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe przy uwzględnieniu zasad polityki inwestycyjnej Funduszu i zasad minimalizacji ryzyka.
- Fundusz zarządzany jest jako fundusz aktywnej alokacji z limitem alokacji aktywów w instrumenty udziałowe wynoszącym 70 proc. W celu maksymalnego wykorzystania potencjału wzrostowego, udział instrumentów udziałowych w całości portfela może być zbliżony do 70 proc. w okresach koniunktury i minimalizowany do 0 proc. w czasie dekonunktury na rynku papierów udziałowych. Głównym założeniem jest dynamiczne przemieszczanie aktywów pomiędzy ich klasami w celu maksymalnego wykorzystania zmian sytuacji na poszczególnych segmentach rynku kapitałowego.
- Wartość aktywów netto Funduszu może się charakteryzować istotną zmiennością wynikającą ze struktury portfela inwestycyjnego oraz techniki zarządzania portfelowego.
- Głównym kryterium doboru lokat Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów, przy akceptowalnym poziomie ryzyka. Aktywa Funduszu będą lokowane przede wszystkim w akcje, głównie dużych spółek, dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, samorządy i korporacje oraz instrumenty rynku pieniężnego.
- Czynniki branymi pod uwagę w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynkach akcji będą:
 - ocena fundamentalna emitenta uwzględniająca bieżącą i przyszłą sytuację ekonomiczno-finansową emitenta oraz jego pozycję na rynku,
 - ocena bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta,
 - udział akcji w indeksach giełdowych,
 - przewidywana stopa zwrotu z inwestycji uwzględniająca ryzyko,
 - ocena płynności oraz free floatu poszczególnych papierów wartościowych.
- Czynniki branymi pod uwagę w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynkach dotyczących dłużnych instrumentów i instrumentów rynku pieniężnego będą:
 - Ocena bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym:
 - wysokość inflacji i oczekiwań inflacyjnych, wielkość deficytu budżetowego oraz finansów publicznych,
 - wysokość długu publicznego,
 - wysokość deficytu na rachunku obrotów bieżących,
 - wysokość stóp procentowych,
 - kurs walutowy,

- tempo wzrostu gospodarczego,
- rentowność nabywanych instrumentów finansowych i jej przewidywane zmiany,
- prognozy zmian cen poszczególnych instrumentów finansowych,
- wielkość i płynność poszczególnych emisji instrumentów finansowych,
- wielkość spreadów pomiędzy poszczególnymi emisjami instrumentów finansowych,
- ocena ryzyka kredytowego odnosząca się do poszczególnych emitentów dłużnych instrumentów finansowych.

§ 32.

- Aktywa Funduszu mogą być lokowane, z zastrzeżeniem ust. 2 wyłącznie w następujących kategoriach lokat:
 - obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych, emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczkach i kredytach, udzielanych tym podmiotom;
 - obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych, emitowanych przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w § 34, a także pożyczkach i kredytach, udzielanych tym podmiotom;
 - obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozytach, kredytach i pożyczkach, gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty;
 - obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w § 34, a także depozytach, kredytach i pożyczkach, gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty;
 - depozytach bankowych w walucie polskiej w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w § 34;
 - depozytach denominowanych w walutach państw, o których mowa w § 34, w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w § 34, z tym że nabywanie waluty może nastąpić wyłącznie w celu rozliczenia bieżących zobowiązań Funduszu wynikających z nabywania lub zbywania lokat, w ramach prowadzonej polityki inwestycyjnej Funduszu;
 - akcjach spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz obligacjach zamiennych na akcje tych spółek, a także notowanych na tym rynku prawach poboru i prawach do akcji;
 - akcjach, prawach poboru i prawach do akcji, będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
 - akcjach spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska oraz obligacjach zamiennych na akcje tych spółek, a także notowanych na tych rynkach prawach poboru i prawach do akcji;
 - akcjach, prawach poboru i prawach do akcji, będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w § 34;
 - certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte;
 - tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34, spełniające łącznie następujące warunki:
 - wyłącznym przedmiotem ich działalności jest zbiorowe lokowanie środków pieniężnych, zebranych w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia ich tytułów uczestnictwa, w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe,
 - prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, albo prowadzenie przez nie działalności wymaga zawiadomienia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, w przypadku gdy zgodnie z dokumentami założycielskimi ich tytuły uczestnictwa nie są oferowane w drodze oferty publicznej ani dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, ani wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, oraz mogą być nabywane także przez osoby fizyczne, wyłącznie gdy osoby te dokonają jednorazowego nabycia tytułów uczestnictwa o wartości nie mniejszej niż 40 000 euro,
 - ich działalność podlega bezpośredniemu nadzorowi właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,
 - zgodnie z przepisami prawa państwa ich siedziby mają obowiązek posiadania depozytariusza przechowującego aktywa tej instytucji,
 - zarządzane są przez podmioty, które prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym podmioty te mają siedzibę;
 - jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte;
 - tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34, spełniające łącznie następujące warunki:
 - wyłącznym przedmiotem ich działalności jest zbiorowe lokowanie środków pieniężnych, zebranych w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia ich tytułów uczestnictwa, w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe,
 - prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, albo prowadzenie przez nie działalności wymaga zawiadomienia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,
 - ich działalność podlega bezpośredniemu nadzorowi właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,
 - zgodnie z przepisami prawa państwa ich siedziby mają obowiązek posiadania depozytariusza przechowującego aktywa tej instytucji,
 - zarządzane są przez podmioty, które prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym podmioty te mają siedzibę;
 - obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, będących przedmiotem oferty publicznej;
 - będących przedmiotem oferty publicznej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w § 34;
 - innych niż będących przedmiotem oferty publicznej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki;
 - innych niż będących przedmiotem oferty publicznej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w § 34;
 - obligacjach przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.);
 - dłużnych papierach wartościowych, których emitent może ograniczyć swoją odpowiedzialność za zobowiązania z nich wynikające do kwoty przychodów lub wartości majątku przedsięwzięcia, do których obligatariuszowi służy prawo pierwszeństwa przed innymi wierzycielami emitenta i których emitentami mogą być następujące podmioty mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34:
 - właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne,
 - banki lub instytucje kredytowe, realizujące w szczególności programy rządowe, w tym realizowane z wykorzystaniem środków pochodzących z funduszy Unii Europejskiej oraz międzynarodowych instytucji finansowych, infrastrukturalne, a także związane z rozwojem sektora małych i średnich przedsiębiorstw,
 - państwowe fundusze realizujące działalność polegającą na udzielaniu wsparcia finansowego funduszom kapitałowym, inwestującym w przedsiębiorców mających siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34,
 - spółki, w których podmioty wymienione w lit. a posiadają taką liczbę akcji lub udziałów, która zapewnia tym podmiotom więcej niż 50% ogólnej liczby głosów w tych spółkach, o ile jedynym przedmiotem działalności spółek jest zaspokajanie potrzeb społeczności lokalnych lub wykonywanie zadań z zakresu użyteczności publicznej,
 - spółki, których jedynym przedmiotem działalności jest wykonywanie zadań z zakresu użyteczności publicznej na podstawie umów zawartych z podmiotami wymienionymi w lit. a i które zadania te będą wykonywać co najmniej przez okres równy okresowi zapadalności emitowanych w tym celu papierów wartościowych,
 - spółki, które na podstawie upoważnienia zawartego w przepisach prawa lub na podstawie koncesji albo zezwolenia wykonywać będą zadania z zakresu użyteczności publicznej albo świadczyć usługi w zakresie transportu lub komunikacji oraz utrzymania i rozwoju infrastruktury komunikacyjnej lub transportowej co najmniej przez okres równy okresowi zapadalności emitowanych w tym celu papierów wartościowych;
 - będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej obligacjach emitowanych przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;
 - innych niż będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;
 - będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w § 34, obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w § 34, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;
 - innych niż będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w § 34, obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34, podmioty inne niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w § 34, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;
 - obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 21 i 22;

SPRAWOZDANIE FINANSOWE Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego POCZTYLION PLUS za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. 2020 r. poz. 105 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. 2015 r. poz. 1675 z późn. zm.) Zarząd Pocztylion-Arka Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus dającego prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie zasady rachunkowości.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Fundusz będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Wprowadzenie, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, zestawienie zmian w aktywach netto, zestawienie portfela inwestycyjnego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia na dzień 31 grudnia 2020 r. zostały sporządzone zgodnie z przepisami prawa i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

WPROWADZENIE
BILANS
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

WPROWADZENIE

I. ZARZĄDZAJĄCY

Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus jest zarządzany przez Pocztylion -Arka Powszechnego Towarzystwa Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Inflanckiej 4.

Towarzystwo do dnia 6 lutego 2004 r. występowało pod nazwą Poczta Polska – Cardif (Grupa BNP Paribas) – Arka-Invesco Powszechnego Towarzystwa Emerytalne S.A., a do dnia 3 stycznia 2002 r. pod nazwą Poczto-Bankowe Powszechnego Towarzystwa Emerytalne S.A.

Towarzystwo zarejestrowane jest w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011947.

II. OKRES SPRAWOZDAWCZY

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2020 roku. Kontynuacja działalności została przeanalizowana przez Towarzystwo z uwzględnieniem ryzyk związanych z planami przekształcenia OFE (w tym związanych ze scenariuszem odpływu 20 proc. członków OFE do ZUS) i pandemią wirusa COVID-19 (w tym związanych z możliwym powrotem niskich wycen na rynkach papierów wartościowych) i nie stwierdzono zagrożenia naruszenia w najbliższych latach minimalnych wymogów kapitałowych dla Towarzystwa zarządzającego Funduszem. Szerszy opis wpływu w.w. zdarzeń na sytuację Funduszu i Towarzystwa zawarty jest w sekcji „Istotne zdarzenia”. Zgodnie ze Statutem czas trwania działalności Towarzystwa jest nieograniczony.

III. FUNDUSZ, CEL INWESTYCYJNY ORAZ STOSOWANE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Nazwa Funduszu : **Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus**

Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus został utworzony na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego wydanego w dniu 3 kwietnia 2012r. i wpisany do rejestru funduszy emerytalnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFe35. Fundusz działa na podstawie *Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych* (tekst jednolity Dz. U. 2020 r. poz. 105 z późn. zm.) oraz Statutu Funduszu.

Celem inwestycyjnym Funduszu jest kierowanie się najlepiej pojętym interesem Członków i dąży do osiągnięcia maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat. Strategia Funduszu ma na celu długoterminowy wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe przy uwzględnieniu zasad polityki inwestycyjnej Funduszu i zasad minimalizacji ryzyka.

Fundusz zarządzany jest jako fundusz aktywnej alokacji. Fundusz nie określa niezmienniej proporcji podziału środków pomiędzy klasy aktywów o większym lub mniejszym poziomie ryzyka lecz stara się wykorzystać aktualną sytuację rynkową do wyznaczenia optymalnej struktury portfela biorąc pod uwagę cel jakim jest maksymalizacja wartości lokat z zachowaniem ryzyka całego portfela na poziomie od bezpiecznego do zrównoważonego.

Fundusz zobowiązany jest do przestrzegania ograniczeń wynikających z przepisów *Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych* (tekst jednolity Dz. U. 2020 r. poz. 105 z późn. zm.); *Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego* (Dz. U. 2016 r. poz. 1776 z późn. zm.); *Rozporządzenia w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne* (Dz. U. 2014 r. poz. 139 z późn. zm.); *Statutu Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus*.

IV. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI I METODOLOGIA WYCENY

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z *Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości* (Dz. U. 2019 r. poz. 351 z późn. zm.), *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych* (Dz. U. 2015 r. poz. 1675 z późn. zm.).

Podstawą ujmowania w księgach rachunkowych wpłat dokonywanych na rzecz członków Funduszu, oraz odpowiadających im zobowiązań, jest wpływ składek do Funduszu. W związku z tym wartość aktywów Funduszu na dzień bilansowy i odpowiadających im zobowiązań oraz kapitału, odzwierciedla jedynie składki członków Funduszu wpłacone do Funduszu do tego dnia. Nie obejmuje ona składek opłaconych przez członków Funduszu od momentu uzyskania członkostwa do dnia bilansowego, które nie wpłynęły do Funduszu do dnia bilansowego. Na podstawie obecnie posiadanych informacji Zarząd Pocztylion – Arka Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. nie jest w stanie wiarygodnie określić wartości nie otrzymanych wpływów składek na dzień 31 grudnia 2020 r.

Wycena aktywów Funduszu dokonywana jest zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. 2004 r., Nr 51, poz. 493, z późn. zm.)

- Fundusz w każdym dniu wyceny ustala według stanu na ten dzień wartość aktywów netto funduszu.
- Wartość aktywów netto Funduszu ustala się, pomniejszając wartość aktywów Funduszu o jego zobowiązania.
- Wartość aktywów netto wylicza się na każdy dzień wyceny tj. każdy dzień roboczy, z wyjątkiem sobót, według stanów wartości aktywów i zobowiązań na koniec tego dnia.
- Wartość aktywów i zobowiązań Funduszu jest ustalana z dokładnością do jednego grosza.
- Wartość jednostki rozrachunkowej oblicza się na każdy dzień wyceny na podstawie wartości aktywów netto na ten dzień.
- Podstawą zapisów w księgach rachunkowych Funduszu są dowody księgowe.
- Operacje dotyczące transakcji ujmują się w księgach rachunkowych na dzień zawarcia tych transakcji, z wyłączeniem transakcji buy-sell back i sell-buy back, które wykazywane są w księgach w dniu rozliczenia pierwszej części transakcji.
- W przypadku transakcji buy-sell back i sell-buy back papiery wartościowe, będące przedmiotem takich umów, odpowiednio nie wchodzi do portfela inwestycyjnego i nie wychodzą z niego.
- Nabyte w drodze przetargu lub subskrypcji papiery wartościowe wykazuje się w portfelu w dniu uzyskania potwierdzenia o wielkości przyjętej oferty (poza przypadkiem przetargu na skarbowe papiery wartościowe, które wchodzi do portfela inwestycyjnego w dniu zamknięcia przetargu).
- Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia.
- Bony skarbowe w związku z brakiem płynności na rynku regulowanym wyceniane są według amortyzacji dyskonta. Pomiedzy datą zawarcia transakcji kupna a datą jej rozliczenia wyceniane są według ceny nabycia.
- Amortyzację premii od dłużnych papierów wartościowych ujmuje się w portfelu inwestycyjnym poprzez zmniejszenie ceny nabycia oraz zwiększenie kosztów amortyzacji premii.
- Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych ujmuje się w portfelu inwestycyjnym poprzez zwiększenie wartości nabycia oraz przychodów z odpisu dyskonta
- Zysk lub stratę ze zbycia składników portfela inwestycyjnego wylicza się, przypisując sprzedanym składnikom najwyższą wartość w cenie nabycia lub najwyższą wartość w cenie nabycia (metoda FIFO) powiększoną o amortyzację w przypadku instrumentów wycenianych metodą amortyzacji liniowej.

- 26) będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 15 i 21;
 - 27) będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w § 34, obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 16 i 23;
 - 28) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 23 i 24;
 - 29) listach zastawnych;
 - 30) dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych;
 - 31) kwitach depozytowych, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
 - 32) kwitach depozytowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska;
 - 33) obligacjach emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym;
 - 34) obligacjach innych niż wymienione w pkt 33, bankowych papierach wartościowych lub listach zastawnych, emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego.
2. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w kategoriach lokat, o których mowa w ust. 1 pkt 13 i 14, jeżeli polityka inwestycyjna podmiotów, o których mowa w ust. 1 pkt 13 i 14, wynikająca z dokumentów założycielskich i okresowo podawana do publicznej wiadomości polega na lokowaniu aktywów wyłącznie w kategoriach lokat, o których mowa w ust. 1.

§ 33.

- Lokaty w poszczególnych kategoriach lokat, o których mowa w § 32 ust. 1, podlegają następującym ograniczeniom:
 - w przypadku lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 5 i 6, nie więcej niż 5% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w jednym banku lub jednej instytucji kredytowej albo w dwóch lub większej liczbie banków lub instytucji kredytowych będących podmiotami związanymi, przy czym w przypadku jednego dowolnie wybranego banku lub instytucji kredytowej albo grupy banków lub instytucji kredytowych będących podmiotami związanymi limit ten może wynosić 7,5%;
 - w przypadku lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 11 i 12, nie więcej niż 2% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez jeden fundusz inwestycyjny zamknięty oraz w tytułach uczestnictwa emitowanych przez jedną instytucję wspólnego inwestowania typu zamkniętego;
 - w przypadku lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 13 i 14, nie więcej niż 5% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez jeden fundusz inwestycyjny otwarty lub jeden specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty oraz w tytułach uczestnictwa emitowanych przez jedną instytucję wspólnego inwestowania typu otwartego, przy czym nie więcej niż 15% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane łącznie we wszystkich funduszach inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez jedno towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz we wszystkich instytucjach wspólnego inwestowania typu otwartego zarządzanych przez jedną spółkę zarządzającą;
 - w przypadku lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 5-32, łączna wartość lokat aktywów Funduszu we wszystkich papierach wartościowych jednego emitenta albo dwóch lub większej liczby emitentów będących podmiotami związanymi nie może przekroczyć 10% wartości tych aktywów.
- Fundusz może dokonywać lokat do 5% wartości swoich aktywów w certyfikaty inwestycyjne lub obligacje emitowane przez jeden fundusz sekurytyzacyjny oraz w tytuły uczestnictwa lub obligacje emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania, o której mowa w § 32 ust. 1 pkt 12, dokonując emisji tytułów uczestnictwa w celu zgromadzenia środków na nabycie wierzytelności lub praw do świadczeń z tytułu określonych wierzytelności.

§ 34.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.

§ 35.

Aktywa Funduszu nie mogą być lokowane w:

- akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez Towarzystwo;
- akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez akcjonariusza Towarzystwa;
- akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez podmioty będące podmiotami związanymi w stosunku do podmiotów określonych w pkt 1 i 2.

§ 36.

- Jeżeli w następstwie zmiany cen rynkowych stanowiących podstawę wyceny aktywów i zobowiązań funduszy, kursów walut albo powiązań organizacyjnych lub kapitałowych między podmiotami, których instrumenty finansowe są przedmiotem lokaty aktywów funduszu, albo w następstwie innych okoliczności, na które Fundusz nie ma bezpośredniego wpływu, naruszy on w sposób nieumyślny przepisy Ustawy o OIFFE dotyczące działalności lokacyjnej funduszy emerytalnych, obowiązany jest podjąć niezwłocznie kroki w celu dostosowania działalności lokacyjnej do wymogów określonych w ustawie.
- Dostosowanie działalności lokacyjnej do wymogów określonych w ustawie powinno nastąpić nie później niż w terminie 6 miesięcy od dnia zaistnienia stanu niezgodnego z prawem albo od dnia, w którym przeprowadzona wycena aktywów Funduszu wykazała zaistnienie takiego stanu, w zależności od tego, który z tych terminów jest późniejszy.
- Na wniosek Funduszu, złożony nie później niż w terminie 1 miesiąca od daty zaistnienia stanu niezgodnego z prawem lub daty stwierdzenia takiego stanu, zgodnie z ust. 2, Organ Nadzoru może zezwolić na przedłużenie do 12 miesięcy okresu, o którym mowa w ust. 2, jeżeli jest to uzasadnione ze względu na ochronę interesów Członków Funduszu.

§ 37.

Fundusz nie może:

- zbywać swoich aktywów:
 - Towarzystwu,
 - członkom zarządu lub rady nadzorczej Towarzystwa,
 - osobom zatrudnionym w Towarzystwie,
 - osobom pozostającym z osobami wymienionymi w lit. b–c w związku małżeńskim, stosunku pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia łącznie,
 - akcjonariuszom Towarzystwa,
 - podmiotowi związanemu w stosunku do Towarzystwa,
 - podmiotowi związanemu w stosunku do akcjonariuszy Towarzystwa,
- nabywać za swoje aktywa aktywów od któregokolwiek z podmiotów wymienionych w pkt 1;
- udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z zastrzeżeniem § 32 ust. 1 i § 38.

§ 38.

- Skreślony.*
- Fundusz może udzielać pożyczek papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.

§ 39.

Skreślony

§ 40.

Pożyczki i kredyty zaciągnięte przez Fundusz nie mogą przekraczać 1,5 % wartości jego aktywów.

§ 41.

- Towarzystwo przechowuje przez okres 3 lat dokumenty, na podstawie, których podejmowane są poszczególne decyzje dotyczące lokat Funduszu, w sposób umożliwiający ustalenie kiedy i przez kogo zostały podjęte.
- Towarzystwo dokumentuje proces inwestycyjny w sposób umożliwiający stwierdzenie, kto i kiedy podejmował decyzje dotyczące strategii inwestycyjnej i lokowania aktywów Funduszu.

XII. ZMIANY STATUTU

§ 42.

- Decyzję w sprawie zmiany statutu Funduszu podejmuje Towarzystwo w formie uchwały walnego zgromadzenia.
- Zmiana statutu Funduszu wymaga zezwolenia Organu Nadzoru.
- Organ Nadzoru odmawia zezwolenia, jeżeli zmiana statutu jest sprzeczna z prawem lub interesem Członków Funduszu.
- Zmianę statutu Fundusz ogłasza na stronie internetowej Funduszu, wskazanej w § 29 niniejszego statutu."

15. W przypadku kupna/sprzedży instrumentów dłużnych instrumentów finansowych zawierających odsetki, naliczane są one również w okresie pomiędzy dniem zawarcia a rozliczenia transakcji.
16. Instrumenty finansowe nabyte na rynku nie posiadającym gwarancji rozliczenia, wprowadzone do portfela inwestycyjnego na dzień zawarcia transakcji nie są brane pod uwagę, przed dniem ich faktycznego rozliczenia przy procedurze określania metodą FIFO sprzedanej części portfela. Sprzedaż przez fundusz nierozliczonych instrumentów dopuszczalna jest w sytuacji, gdy fundusz nie posiada wystarczającej ilości rozliczonych instrumentów. Straty funduszu (na datę rozliczenia transakcji sprzedaży) w przypadku nie rozliczenia się transakcji kupna obciążają Towarzystwo.
17. Korekt związanych z nie rozliczeniem transakcji kupna lub sprzedaży instrumentów uprzednio wprowadzonych do portfela dokonuje się w dniu otrzymania przez fundusz informacji o nie dojdzie do skutku transakcji.
18. Depozyty bankowe ujmują się w księgach w dacie przekazania środków.
19. Przynależące akcjonariuszom, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółki będącej emitentem akcji, prawo poboru akcji notowanych na rynku regulowanym ujmują się w księgach rachunkowych na dzień, w którym akcje te po raz pierwszy były już notowane bez prawa poboru.
20. Należną dywidendę wypłacaną w środkach pieniężnych lub papierach wartościowych z akcji notowanych na rynku regulowanym ujmują się w księgach rachunkowych na dzień, w którym akcje te po raz pierwszy były notowane bez dywidendy. Należną dywidendę wypłacaną w środkach pieniężnych ujmują się w należnościach a papiery wartościowe otrzymywane z tytułu dywidendy są ujmowane w portfelu inwestycyjnym. W przypadku gdy przysługująca wypłata dywidendy od akcji ma charakter ściśle warunkowy ujmowana jest w księgach rachunkowych po spełnieniu tego warunku (np. zatwierdzenie przez WZA spółki). Natomiast w przypadku dywidend, o których posiadamy informację o możliwości ubiegania się o uzyskanie 0% stawki podatku lub obniżonej stawki podatku (dot. emitentów zagranicznych). Fundusz składa stosowne dokumenty a w księgach ujmują dywidendę w kwocie brutto bez uwzględnienia podatku lub w kwocie zawierającej ujęcie niższej stawki podatku.
21. Przynależące akcjonariuszom, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółki będącej emitentem akcji, prawo poboru akcji nienotowanych na rynku regulowanym oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na rynku regulowanym ujmują się w księgach rachunkowych na dzień następujący po dniu ustalenia tych praw.
22. Wpłaty dokonywane na rzecz członków Funduszu są przeliczane na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny po otrzymaniu wpłaty na rachunek przeliczeniowy według wartości jednostki rozrachunkowej na dzień, w którym po raz pierwszy możliwe jest przyporządkowanie otrzymanych składek poszczególnym członkom.
23. Liczba jednostek rozrachunkowych jest obliczana i podawana z dokładnością do czterech miejsc po przecinku, a ich wartość – z dokładnością do dwóch. Obydwie wielkości są zaokrąglane na zasadach ogólnych.
24. Zwiększenie kapitału Funduszu ujmują się w księgach rachunkowych na dzień przeliczenia.
25. Wartość odsetek od obligacji należnych w danym dniu wyceny wyznaczana jest w oparciu o publikowane tabele odsetkowe dla obligacji.
26. Należne odsetki od lokat i rachunków nalicza się odpowiednio na każdy dzień kalendarzowy, począwszy od dnia następującego po dniu ujęcia lokaty lub salda w księgach rachunkowych.
27. Przychody i koszty za dni nie będące dniami wyceny ujmują się na dzień następujący po dniach nie będących dniami wyceny.
28. Koszty z tytułu wynagrodzenia Towarzystwa i wynagrodzenia Depozytariusza są ujmowane jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i naliczane za każdy dzień kalendarzowy.
29. Wycena aktywów i zobowiązań Funduszu następuje według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
30. Papiery wartościowe notowane na rynkach wyceny prowadzonych przez:
 - Giełdę Papierów Wartościowych (GPW),
 - BondSpot S.A. są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z danego rynku.
31. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia.
32. Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według określonej przez fundusz emerytalny szczegółowej metodologii wyceny zgodnie z obowiązującą „Regulamin zarządzania modelami wyceny instrumentów finansowych w Pocztylion-Arka PTE S.A”. Model jest przekazywany w celu akceptacji do organu nadzoru (Komisja Nadzoru Finansowego) oraz Depozytariusza.
33. Prawa poboru oraz prawa do akcji nowej emisji spółek publicznych nienotowanych na rynku wyceny wyceniane są według ceny nabycia.
34. Wartość akcji dopuszczonych do publicznego obrotu, lecz nienotowanych na rynku wyceny, jest równa wartości akcji tego emitenta notowanych na rynku wyceny. Jeżeli między akcjami nowej emisji i akcjami notowanymi na rynku wyceny istnieją różnice w zakresie uprawnień przysługujących ich posiadaczom, wartość akcji nowej emisji jest określona jako wartość akcji emisji notowanej na rynku wyceny skorygowana o wartość uprawnień przysługujących posiadaczom akcji różniących te emisje.
35. Papiery wartościowe nabyte z udziałem przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu, w transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki, są wyceniane metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich nabycia.
36. Zobowiązania funduszu emerytalnego do odkupu sprzedanych papierów wartościowych po określonej cenie i w określonym terminie uznaje się za zobowiązanie z tytułu pożyczki i wycenia się metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich sprzedaży.
37. W przypadku dokonania wyceny papierów wartościowych z zastosowaniem powyższych zasad jest sprzeczne z zasadą ostrożności, albo dokonanie wyceny znacznie odbiega na niekorzyść od wartości rynkowej, Fundusz dokonuje wyceny tych aktywów według określonej przez siebie szczegółowej metodologii wyceny zgodnie z obowiązującą „Regulamin zarządzania modelami wyceny instrumentów finansowych w Pocztylion-Arka PTE S.A” oraz przekazuje model w celu akceptacji do organu nadzoru (Komisja Nadzoru Finansowego) oraz Depozytariusza.

ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD WYCENY

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wprowadzono zmian dotyczących zasad rachunkowości i wyceny.

ISTOTNE ZDARZENIA

1. Ustawa przekształceniowa

W 2021 roku rząd może przeprowadzić planowane pierwotnie na rok 2020 przekształcenie PTE i OFE odpowiednio w TFI i SFIO oraz nadanie dotychczasowym środkom zgromadzonym na rachunkach otwartych funduszy emerytalnych statusu Indywidualnych Kont Emerytalnych.

Wpływ na aktywa

Przekształcenie OFE w IKE zgodnie z zaprezentowanym projektem ustawy wywrze wpływ na wysokość aktywów w następujący sposób:

- 1) wymagane będzie przekazanie do Funduszu Rezerwy Demograficznej aktywów tych osób, które złożyły odpowiednią deklarację o przeniesieniu swoich środków z OFE do ZUS,
- 2) wymagane będzie przekazanie do ZUS środków pieniężnych tych członków OFE, którzy w określonym terminie osiągną wiek emerytalny.

Pierwsza operacja odbędzie się bezgotówkowo (pomiędzy OFE a FRD przekazywane będą bezpośrednio papiery wartościowe) i nie będzie mieć wpływu na płynność funduszu nawet w przypadku realizacji scenariusza odpływu 20 proc. członków. Druga operacja wymagać będzie umorzenia jednostek rozrachunkowych w liczbie 0,4 proc. całego portfela i również nie stanowi istotnego ryzyka dla zarządzania płynnością.

Wpływ na Towarzystwo zarządzające Funduszem

Przekształcenie będzie miało istotny wpływ na organizację towarzystwa zarządzającego funduszem. W przeciwieństwie do przepisów prawa obowiązujących PTE, które w zakresie regulacji wewnętrznych wymagały wyłącznie sporządzenia regulaminu organizacyjnego, regulaminu zapobiegania ujawnianiu informacji poufnych oraz regulaminu rozpatrywania reklamacji, przepisy obowiązujące TFI stanowią implementację przepisów europejskich lub są wręcz bezpośrednio stosowanymi przepisami wspólnotowymi i wprowadzają bardzo szczegółowe i rozbudowane wymogi w zakresie organizacji wewnętrznej TFI w takich obszarach jak: zarządzanie ryzykiem TFI i funduszy inwestycyjnych, audyt wewnętrzny, nadzór zgodności działalności z prawem, nadzór nad transakcjami własnymi osób obowiązanych, rejestrowanie transakcji funduszy inwestycyjnych, rejestrowanie zleceń dotyczących funduszy inwestycyjnych, podejmowanie decyzji inwestycyjnych dotyczących funduszy inwestycyjnych, składanie, realizacja i alokacja zleceń w imieniu funduszy inwestycyjnych.

Przekształcenie będzie miało wpływ na przychody Towarzystwa – zmniejszą się one wskutek opłaty przekształceniowej, odejść do ZUS i niższego maksymalnego poziomu opłat.

Stan prawny na dzień sporządzenie sprawozdania

Implementująca te zmiany „Ustawa o zmianie niektórych ustaw w związku z przeniesieniem środków z otwartych funduszy emerytalnych na indywidualne konta emerytalne” została uchwalona przez Sejm 13 lutego 2020 roku i przekazana Marszałkowi Senatu i Prezydentowi RP. Proces legislacyjny nie został jeszcze zakończony. Senat odrzucił ustawę w dniu 13 marca 2020 roku. Zgodnie z zapowiedziami przedstawicieli rządu prace nad ustawą powinny być wznowione w 2021 roku.

2. Pandemia wirusa COVID-19

Wpływ na przekształcenie

Pandemia koronawirusa spowodowała bardzo wysoką zmienność na rynkach finansowych. W rezultacie rząd wstrzymał prace związane z przekształceniem PTE/OFE w TFI/SFIO. Ze względu na znaczące uspokojenie sytuacji na rynkach finansowych w drugiej połowie 2020 roku, istnieje wysokie prawdopodobieństwo uchwalenia ustawy w roku 2021. Nie można jednak wykluczyć, że dalszy rozwój pandemii może spowodować powrót niższych wycen i w efekcie spowodować kolejne przesunięcia prac nad ustawą. W takim przypadku ryzyka i skutki, o których mowa powyżej (związane z ustawą przekształceniową), nie zmaterializują się w 2021 roku.

Wpływ na działalność operacyjną

Procesy związane z prowadzeniem rejestru członków Funduszy, wyceną aktywów, zarządzaniem aktywami są odpowiednio zabezpieczone i w ocenie Towarzystwa zarządzającego Funduszem nie występują zagrożenia związane z ich dalszym funkcjonowaniem. Przygotowany plan ciągłości działania obejmujący m.in. pracę z centrum

zapasowego i pracę zdalną zapewnią odpowiednio długi okres funkcjonowania Towarzystwa z adekwatnym podtrzymaniem kluczowych procesów.

Wpływ na wysokość aktywów

Bardzo szybka przecena jaka w marcu 2020 roku, po wybuchu epidemii w Europie, wystąpiła na giełdach, spowodowała w pierwszej fazie około 30 proc. spadek wartości aktywów zarządzanych przez Towarzystwo. Szybkie działania rządów i banków centralnych poszczególnych państw doprowadziły jednak do istotnego odbicia na rynkach i w rezultacie odbudowy aktywów funduszy w kolejnych miesiącach. Zmienność wartości aktywów jest cechą funduszy inwestycyjnych, która jest mocno skorelowana z cyklami koniunktury gospodarczej. Wzrosty notowań i spadki notowań są związane z ożywieniem lub spowolnieniem gospodarczym. Bardzo istotny wpływ na poziom wycen ma niepewność związana z przyszłą sytuacją gospodarczą. Niepewność ta była głównym powodem dużej zmienności w roku 2020. Doświadczenia 2020 roku, w tym zwłaszcza zdecydowanie większa świadomość zjawiska pandemii oraz jej konsekwencji dla gospodarki powinny prowadzić do dużo mniejszej zmienności na rynkach finansowych w roku 2021. Niemniej, wolniejsza od oczekiwanej poprawa sytuacji gospodarczej może spowodować powrót niższych wycen na rynkach i w efekcie doprowadzić do ponownego spadku aktywów funduszy.

3. Podsumowanie

Towarzystwo przeprowadziło analizy skrajnego wpływu ustawy przekształceniowej i pandemii na wartość aktywów Funduszu i sytuację Towarzystwa. Rozpatrywano scenariusze łączne (pandemia nie zatrzymuje przekształceń OFE) jak i oddzielne (pandemia szybko ustępuje i następuje przekształcenie lub pandemia trwa i rząd nie przekształca OFE). W każdym z tych scenariuszy nie występuje w najbliższych latach naruszenie minimalnych wymogów kapitałowych dla Towarzystwa zarządzającego Funduszem (ustalonych na najwyższym wymaganym poziomie, tj. niezbędnych do oferowania PPK).

Opisane powyżej istotne zdarzenia, mimo ich potencjalnego oddziaływania na wysokość aktywów Funduszu, nie mają wpływu na przyjęte dla sporządzenia niniejszego sprawozdania założenie o kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz o braku konieczności jej zaniechania lub istotnego zmniejszenia jej zakresu.

Warszawa, 16.03.2021 r.

BILANS (w złotych)		31.12.2019	31.12.2020
I. Aktywa		4 025 757,09	5 871 466,88
1. Portfel inwestycyjny		3 928 129,59	5 783 098,38
2. Środki pieniężne:		92 593,50	84 430,00
a) na rachunkach bieżących		0,00	0,00
b) na rachunku przeliczeniowym		92 593,50	84 430,00
– na rachunku wpłat		92 593,50	82 252,00
– na rachunku wypłat		0,00	2 178,00
– do wyjaśnienia		0,00	0,00
c) na pozostałych rachunkach		0,00	0,00
3. Należności:		5 034,00	3 938,50
a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego		0,00	0,00
b) z tytułu dywidend		5 034,00	3 938,50
c) z tytułu pożyczek		0,00	0,00
d) z tytułu odsetek		0,00	0,00
e) od towarzystwa		0,00	0,00
f) pozostałe należności		0,00	0,00
4. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania:		55 150,19	43 489,72
1. Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		0,00	0,00
2. Z tytułu pożyczek i kredytów		0,00	0,00
3. Wobec członków		44 479,50	28 172,40
4. Wobec towarzystwa		351,36	259,24
5. Wobec depozytariusza		0,00	0,00
6. Pozostałe zobowiązania		0,00	2 178,00
7. Rozliczenia międzyokresowe		10 319,33	12 880,08
III. Aktywa netto (I-II)		3 970 606,90	5 827 977,16
IV. Kapitał funduszu		3 985 762,43	5 396 672,15
V. Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy		-15 155,53	431 305,01
1. Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji		-36 158,06	-88 372,89
2. Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk(strata) z inwestycji		6 645,08	19 200,49
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji		14 357,45	500 477,41
VI. Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem (IV+V)		3 970 606,90	5 827 977,16

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w złotych)		01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020
I. Przychody operacyjne		81 744,70	87 081,37
1. Przychody portfela inwestycyjnego		81 607,58	87 049,10
a) dywidendy i udziały w zyskach		48 505,81	55 929,20
b) odsetki, w tym		33 101,77	31 119,90
– odsetki od dłużnych papierów wartościowych		32 027,00	30 770,97
– odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych		1 074,77	348,93
– odsetki pozostałe		0,00	0,00
c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej		0,00	0,00
d) przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów		0,00	0,00
e) przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych		0,00	0,00
f) pozostałe przychody portfela inwestycyjnego		0,00	0,00
2. Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych		137,12	32,27
3. Różnice kursowe dodatnie powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD		0,00	0,00
4. Pozostałe przychody		0,00	0,00
II. Koszty operacyjne		112 180,50	139 296,20
1. Koszty zarządzania funduszem		58 514,40	85 027,93
2. Koszty wynagrodzenia depozytariusza		53 318,10	53 872,27
3. Koszty portfela inwestycyjnego, w tym		0,00	0,00
a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej		0,00	0,00
b) pozostałe koszty inwestycyjne		0,00	0,00
4. Koszty z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów		0,00	0,00
5. Różnice kursowe ujemne powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD		0,00	0,00
6. Koszty danin publicznoprawnych		348,00	396,00
7. Pozostałe koszty		0,00	0,00
III. Wynik z inwestycji (I - II)		-30 435,80	-52 214,83
IV. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)		62 420,43	498 675,37
1. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji		1 114,56	12 555,41
2. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji		61 305,87	486 119,96
V. Wynik finansowy (III + IV)		31 984,63	446 460,54

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU (w złotych)

Wyszczególnienie	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020
A. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO		
I. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 413 154,99	3 970 606,90
II. Wynik finansowy okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	31 984,63	446 460,54
1. Wynik z inwestycji	-30 435,80	-52 214,83
2. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	1 114,56	12 555,41
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	61 305,87	486 119,96
III. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym w tym:	1 525 467,28	1 410 909,72
1. Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	1 575 190,51	1 588 873,59
2. Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	49 723,23	177 963,87
IV. Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II+III)	1 557 451,91	1 857 370,26
V. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)	3 970 606,90	5 827 977,16
B. ZMIANA LICZBY JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH		
I. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym		
1. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	228 121,6238	371 517,4322
2. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	371 517,4322	504 500,2070
II Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	10,58	10,69
2. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	10,69	11,55
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	1,04%	8,04%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	10,43	9,03
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	10,92	11,55
6. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	10,69	11,55

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w złotych)

	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020
I. Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2 413 154,99	3 970 606,90
1. Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2 460 295,15	3 985 762,43
1.1. Zmiany w kapitale funduszu	1 525 467,28	1 410 909,72
a) zwiększenia z tytułu	1 575 190,51	1 588 873,59
– wpłat członków	1 560 711,31	1 588 297,11
– otrzymanych wpłat transferowych	14 479,20	576,48
– pokrycia szkody	0,00	0,00
– pozostałe	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu	49 723,23	177 963,87
– wypłat transferowych	4 271,53	25 885,79
– wypłaty osobom uprawnionym	684,88	19 327,86
– wypłaty na wniosek oszczędzającego z IKE lub IKZE	6 507,25	4 059,34
– zwrotu błędnie wpłaconych składek	0,00	0,00
– pozostałe	38 259,57	128 690,88
1.2. Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 985 762,43	5 396 672,15
2. Wynik finansowy	-15 155,53	431 305,01
II. Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 970 606,90	5 827 977,16

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Data wyceny: 31/12/2020

Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
2. Obligacje emitowane przez Skarb Państwa	1 430	1 421 542,00	1 438 184,90	24,49
– o zmiennym oprocentowaniu	1 430	1 421 542,00	1 438 184,90	24,49
SKARB PANSTWA - WZ0124 - 25/01/2024	340	337 641,00	342 281,40	5,83
SKARB PANSTWA - WZ0524 - 25/05/2024	720	716 645,00	723 924,00	12,33
SKARB PANSTWA - WZ0525 - 25/05/2025	370	367 256,00	371 979,50	6,34
12. Depozyty w bankach krajowych w walucie polskiej		229 550,83	229 550,83	3,91
Deutsche Bank Polska S.A.		229 550,83	229 550,83	3,91
14. Obligacje inne niż wymienione w pkt II, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	150	149 605,78	153 237,50	2,61
Bank Gospodarstwa Krajowego - BGK0223 - 19/02/2023	25	25 000,00	25 093,50	0,43
Bank Gospodarstwa Krajowego - BGK1021 - 03/10/2021	25	25 000,00	25 044,00	0,43
Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC - 03/07/2025	100	99 605,78	103 100,00	1,76
23. Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	1 312	611 558,95	620 371,18	10,57
Bank Polska Kasa Opieki S.A. - PEO1027 - 29/10/2027	110	109 857,16	111 931,60	1,91
Cyfrowy Polsat S.A. - CPS0426 - 24/04/2026	100	100 700,00	101 602,00	1,73
KGHM Polska Miedź S.A. - KGH0629 - 27/06/2029	100	100 650,00	101 361,00	1,73
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. - PKN0921 - 19/09/2021	1 000	100 250,44	100 800,00	1,72
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. - PKO0827 - 28/08/2027	1	99 900,56	102 023,29	1,74
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. - PZU0727 - 29/07/2027	1	100 200,79	102 653,29	1,75
24. Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe spółek nienotowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	80	80 000,00	80 009,60	1,36
P4 Sp. z o.o. - PLY1227 - 29/12/2027	80	80 000,00	80 009,60	1,36
27. Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	179 135	2 786 453,23	3 261 744,37	55,55
AB SA	2 800	65 827,60	89 542,88	1,53
Allegro.eu S.A.	750	32 250,00	63 803,63	1,09
Alumetal S.A.	1 850	84 084,96	87 706,28	1,49
Ambra S.A.	5 000	84 938,09	96 168,00	1,64
AMICA Wronki S.A.	650	79 795,81	94 659,31	1,61
Asseco Poland S.A.	1 600	113 326,06	109 167,68	1,86
Asseco South Eastern Europe S.A.	1 750	68 932,44	75 011,83	1,28
Atal S.A.	2 250	81 750,11	72 913,73	1,24
Auto Partner S.A.	12 700	59 390,88	101 447,60	1,73
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 350	115 998,98	83 223,72	1,42
CCC S.A.	450	61 733,22	39 380,49	0,67
CIECH SA	1 010	45 367,68	32 693,40	0,56
Comarch S.A.	470	84 308,32	89 766,48	1,53
Cyfrowy Polsat S.A.	4 000	104 205,60	122 192,80	2,08
Develia S.A.	39 000	82 429,14	76 880,70	1,31
Dino Polska S.A.	410	35 750,84	118 448,10	2,02
Dom Development S.A.	730	65 771,14	84 185,21	1,43

Erbud S.A.	3 500	58 040,28	95 327,05	1,62
Fabryki Mebli FORTE S.A.	1 570	48 639,23	63 389,22	1,08
Ferro S.A.	3 900	56 581,00	97 513,65	1,66
Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	2 100	87 287,13	96 723,90	1,65
Globe Trade Centre S.A.	8 500	60 713,97	61 204,25	1,04
Grupa Kęty S.A.	240	85 981,99	118 645,06	2,02
Grupa Lotos S.A.	700	59 707,78	29 058,12	0,49
ING Bank Śląski S.A.	560	88 399,91	95 780,94	1,63
LiveChat Software S.A.	850	23 313,76	89 820,86	1,53
LPP S.A.	14	100 059,63	115 699,99	1,97
MCI Capital S.A.	6 300	68 109,67	97 796,16	1,67
Oponeo.pl S.A.	1 757	47 977,88	72 679,01	1,24
Orange Polska S.A.	15 500	102 463,78	102 056,65	1,74
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	2 800	98 258,74	82 047,28	1,40
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	3 500	111 637,84	113 051,75	1,93
Rainbow Tours S.A.	1 844	47 557,98	43 457,73	0,74
Santander Bank Polska S.A.	400	91 491,60	75 087,88	1,28
Torpol S.A.	9 000	62 191,81	115 110,00	1,96
Unibep S.A.	9 200	63 162,27	75 440,92	1,28
VRG S.A.	29 000	89 301,86	79 639,80	1,36
Wirtualna Polska Holding S.A.	1 130	69 714,25	105 022,31	1,79
Razem lokaty krajowe		5 278 710,79	5 783 098,38	86,57
Razem lokaty		5 278 710,79	5 783 098,38	86,57

*W wyniku zaokrąglenia do dwóch miejsc po przecinku poszczególnych pozycji danej kategorii może wystąpić różnica pomiędzy sumą udziałów w aktywach funduszu tych pozycji a udziałem w aktywach funduszu całej kategorii.

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Data wyceny: 31/12/2019

Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
2. Obligacje emitowane przez Skarb Państwa	2 155	2 144 017,80	2 160 217,95	53,66
– o zmiennym oprocentowaniu	2 155	2 144 017,80	2 160 217,95	53,66
SKARB PANSTWA - WZ0124 - 25/01/2024	610	606 590,00	613 983,30	15,25
SKARB PANSTWA - WZ0524 - 25/05/2024	720	716 645,00	719 906,40	17,88
SKARB PANSTWA - WZ0525 - 25/05/2025	220	218 512,80	218 805,40	5,44
SKARB PANSTWA - WZ1122 - 25/11/2022	605	602 270,00	607 522,85	15,09
12. Depozyty w bankach krajowych w walucie polskiej		168 640,63	168 640,63	4,19
Deutsche Bank Polska S.A.		168 640,63	168 640,63	4,19
14. Obligacje inne niż wymienione w pkt II, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	50	50 000,00	50 350,25	1,25
Bank Gospodarstwa Krajowego - BGK0223 - 19/02/2023	25	25 000,00	25 210,50	0,63
Bank Gospodarstwa Krajowego - BGK1021 - 03/10/2021	25	25 000,00	25 139,75	0,63
27. Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	119 251	1 543 500,31	1 548 920,76	38,48
AB SA	1 840	40 850,92	47 025,06	1,17
Alior Bank S.A.	731	44 688,01	21 048,85	0,52
Alumetal S.A.	660	32 815,45	26 272,03	0,65
AMICA Wronki S.A.	273	35 311,76	37 458,33	0,93
Apator S.A.	875	25 339,38	18 395,74	0,46
Atal S.A.	1 300	49 399,40	50 627,98	1,26
Auto Partner S.A.	10 670	48 911,83	50 254,63	1,25
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	785	87 440,22	78 958,60	1,96
Capital Park S.A.	4 800	29 765,48	31 938,24	0,79
CCC S.A.	150	31 166,00	16 452,44	0,41
CIECH SA	1 010	45 367,68	39 858,84	0,99
Cognor Holding S.A.	15 000	23 579,06	18 108,00	0,45
Comarch S.A.	207	31 379,60	38 321,64	0,95
Develia S.A.	22 300	53 308,39	57 114,76	1,42
Dino Polska S.A.	530	47 568,07	76 370,14	1,90
Dom Development S.A.	470	39 663,63	46 071,00	1,14
Fabryki Mebli FORTE S.A.	1 570	48 639,23	47 856,74	1,19
Ferro S.A.	2 700	35 249,60	40 969,26	1,02
Globe Trade Centre S.A.	3 600	26 158,63	34 693,56	0,86
Grupa Lotos S.A.	700	59 707,78	58 659,09	1,46
ING Bank Śląski S.A.	150	29 357,32	30 483,29	0,76
Kino Polska TV S.A.	960	12 950,98	9 361,15	0,23
LiveChat Software S.A.	1 390	47 071,31	60 279,85	1,50
Mangata Holding S.A.	200	13 585,90	14 600,00	0,36
MCI Capital S.A.	1 550	15 096,12	14 561,63	0,36
MLP Group S.A.	188	5 236,85	9 608,77	0,24
NETIA SA	6 500	30 324,49	29 094,00	0,72
Oponeo.pl S.A.	1 757	47 977,88	39 874,59	0,99
PKP Cargo S.A.	990	44 506,67	20 001,27	0,50
Play Communications SA	1 600	29 793,13	56 105,44	1,39
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	1 700	68 820,83	58 951,75	1,46
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	1 015	40 852,96	40 746,87	1,01
Rainbow Tours S.A.	1 844	47 557,98	64 542,40	1,60
Santander Bank Polska S.A.	130	46 810,10	39 585,75	0,98
Stelmet S.A.	520	15 782,79	3 822,00	0,09
Torpol S.A.	8 100	57 145,74	55 418,58	1,38
Unibep S.A.	5 000	31 047,87	40 805,00	1,01
VRG S.A.	11 000	41 171,44	44 369,60	1,10
Wirtualna Polska Holding S.A.	770	42 457,99	53 239,73	1,32
Witthen S.A.	2 066	33 708,27	25 434,94	0,63
Zamet Budowa Maszyn S.A.	1 650	5 933,57	1 579,22	0,04
Razem lokaty krajowe		3 906 158,74	3 928 129,59	97,57
Razem lokaty		3 906 158,74	3 928 129,59	97,57

* W wyniku zaokrąglenia do dwóch miejsc po przecinku poszczególnych pozycji danej kategorii może wystąpić różnica pomiędzy sumą udziałów w aktywach funduszu tych pozycji a udziałem w aktywach funduszu całej kategorii.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (w złotych)

I. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O POZYCJACH BILANSU

1) ŚRODKI PIENIĘŻNE NA RACHUNKACH BIEŻĄCYCH – pozycja nie wystąpiła

2) ŚRODKI PIENIĘŻNE NA RACHUNKU PRZELICZENIOWYM WPLAT		
Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpląt	31.XII.2019	31.XII.2020
a) wpłacone przez członków	92 593,50	82 252,00
b) z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,00	0,00
c) inne środki	0,00	0,00
Razem	92 593,50	82 252,00

3) ŚRODKI PIENIĘŻNE NA RACHUNKU PRZELICZENIOWYM WYPŁAT

Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat		
	31.XII.2019	31.XII.2020
a) przeznaczone do wypłat transferowych	0,00	0,00
b) przeznaczone do wypłat osobom upoważnionym	0,00	0,00
c) przeznaczone na wypłaty na wniosek oszczędzającego z IKE lub IKZE	0,00	0,00
d) innych	0,00	2 178,00
Razem	0,00	2 178,00

4) NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZBYTYCH SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO – pozycja nie wystąpiła

5) NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ODSETEK

Należności z tytułu odsetek		
	31.XII.2019	31.XII.2020
a) od rachunków bankowych	0,00	0,00
b) od składników portfela inwestycyjnego, w tym:	7 790,20	3 996,18
– obligacji*	7 790,20	3 996,18
– depozytów bankowych	0,00	0,00
– bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
– listów zastawnych	0,00	0,00
– pozostałych	0,00	0,00
c) od kredytów	0,00	0,00
d) od pożyczek	0,00	0,00
e) innych	0,00	0,00
Razem	7 790,20	3 996,18

* Odsetki w bilansie ujęte są w poz. Aktywa I.1.-Portfel inwestycyjny

6) NALEŻNOŚCI OD TOWARZYSTWA – pozycja nie wystąpiła

7) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU NABYTYCH SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO – pozycja nie wystąpiła

8) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POŻYCZEK I KREDYTÓW – pozycja nie wystąpiła

9) ZOBOWIĄZANIA WOBEC CZŁONKÓW

Zobowiązania wobec członków		
	31.XII.2019	31.XII.2020
a) z tytułu wpląt	44 479,50	28 172,40
b) z tytułu wypłat transferowych	0,00	0,00
c) z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
Razem	44 479,50	28 172,40

10) ZOBOWIĄZANIA WOBEC TOWARZYSTWA

Zobowiązania wobec Towarzystwa		
	31.XII.2019	31.XII.2020
a) z tytułu opłaty od składki	351,36	259,24
b) z tytułu opłat transferowych	0,00	0,00
c) z tytułu opłat za zarządzanie*	10 319,33	8 658,21
d) innych	0,00	0,00
Razem	10 670,69	8 917,45

* Opłata za zarządzanie w bilansie ujęta jest w poz. Zobowiązania II.7.-Rozliczenia międzyokresowe

11) ZOBOWIĄZANIA POZOSTALE

Zobowiązania wobec Towarzystwa		
	31.XII.2019	31.XII.2020
a) z tytułu wypłat bezpośrednich	0,00	0,00
b) z tytułu wypłat bezpośrednich ratalnych	0,00	0,00
c) innych	0,00	2 178,00
Razem	0,00	2 178,00

12) INFORMACJE DOTYCZĄCE PORTFELA INWESTYCYJNEGO – pozycja nie wystąpiła

II. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O POZYCJACH RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1) PRZYCHODY

Przychody		
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020
a) od rachunków środków pieniężnych	137,12	32,27
b) od depozytów bankowych	1 074,77	348,93
c) od obligacji	32 027,00	30 770,97
d) od bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
e) od listów zastawnych	0,00	0,00
f) od kredytów	0,00	0,00
g) innych, w tym:	48 505,81	55 929,20
– dywidend i udziałów w zyskach	48 505,81	55 929,20
– odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	0,00	0,00
Razem	81 744,70	87 081,37

2) RÓŻNICE KURSOWE DODATNIE – pozycja nie wystąpiła

3) WYNAGRODZENIE DEPOZYTARIUSZA

Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji		
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020
a) refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	344,01	638,78
b) refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	0,00	0,00
c) opłat za przechowywanie	9 600,00	9 600,00
d) opłat za rozliczanie	670,00	1 260,00
e) weryfikacji wartości jednostki	36 900,00	36 900,00
f) prowadzenia rachunków i przelewów	5 444,09	5 473,49
g) innych	360,00	0,00
Razem	53 318,10	53 872,27

4) RÓŻNICE KURSOWE UJEMNE – pozycja nie wystąpiła

5) KOSZTY DANIN PUBLICZNOPRAWNYCH

Koszty danin publicznoprawnych		
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020
a) dywidendy (Umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania)	348,00	396,00
Razem	348,00	396,00

6) ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z INWESTYCJI

Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji		
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020
a) akcji i praw z nimi związanych	1 050,06	5 850,91
b) obligacji skarbowych	64,50	6 704,50
c) bonów	0,00	0,00
d) pozostałych obligacji	0,00	0,00
e) certyfikatów	0,00	0,00
f) bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g) jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h) listów zastawnych	0,00	0,00
i) praw pochodnych	0,00	0,00
j) innych	0,00	0,00
Razem	1 114,56	12 555,41

7) NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z WYCENY INWESTYCJI

Niezmierzony zysk (strata) z wyceny inwestycji		
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020
a) akcji i praw z nimi związanych	58 464,37	469 870,69
b) obligacji skarbowych	2 841,50	7 032,00
c) bonów	0,00	0,00
d) pozostałych obligacji	0,00	9 217,27
e) certyfikatów	0,00	0,00
f) bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g) jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h) listów zastawnych	0,00	0,00
i) praw pochodnych	0,00	0,00
j) innych	0,00	0,00
Razem	61 305,87	486 119,96

III. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU POCZTYLION – ARKA PTE S.A.

Skład Zarządu Spółki na dzień 24/06/2019 r.

Adam Gola – Prezes Zarządu;

Mariusz Wnuk – Wiceprezes Zarządu;

Maciej Jankiewicz – Wiceprezes Zarządu.

Skład Zarządu Spółki na dzień 25/06/2019 r.

Adam Gola – Prezes Zarządu;

Mariusz Wnuk – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 25/06/2019r. wygasł mandat Wiceprezesa Zarządu Macieja Jankiewicza.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Adam Gola
Data: 2021.03.16 11:44 CET

Adam Gola

Prezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Mariusz Wnuk
Data: 2021.03.16 11:25:08 CET

Mariusz Wnuk

Wiceprezes Zarządu

Signed by /
Podpisano przez:
Monika Róża
Czapka
Date / Data:
2021-03-16 09:08

Deutsche Bank Polska S.A.

Warszawa, dnia 16 marca 2021 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 38 pkt. 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych - Deutsche Bank Polska S.A. – jako Depozytariusz dla Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus (zwanego dalej Funduszem), oświadcza, że dane dotyczące stanów rozumianych jako ilości aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów, przedstawione w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.

JACEK POPIOLEK
PROKURENTPodpisane kwalifikowanym
podpisem elektronicznymAGATA ALICKA
PEŁNOMOCNIKPodpisane kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Deloitte.

Deloitte Audit
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
al. Jana Pawła II 22
00-133 Warszawa
PolskaTel.: +48 22 511 08 11
Fax: +48 22 511 08 13
www.deloitte.com/pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Członków Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus oraz Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Pocztylion-Arka Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus („Fundusz”), które zawiera bilans i zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, zestawienie zmian w aktywach netto za rok zakończony w tym dniu oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jego wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2021 r., poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz jego statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 16 marca 2021 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania („KSB”) w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2020 r., poz. 1415) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczególnych wymogów dotyczą-

cych ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpo-wiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Funduszu zgodnie z zasadami etyki zawodowej określonymi w przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów Międzynarodowym Kodeksie etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowe standardy niezależności) („Kodeks etyki”) opracowanym i zatwierdzonym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Funduszu zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Zwracamy uwagę na punkt 1 noty *Istotne zdarzenia* w sprawozdaniu finansowym, w którym wskazane zostały informacje na temat planowanych zmian w funkcjonowaniu funduszy emerytalnych w związku z projektem *Ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z przeniesieniem środków z otwartych funduszy emerytalnych na indywidualne konta emerytalne*. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia we wspomnianej powyżej kwestii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<i>Wycena składników portfela inwestycyjnego</i>	
Fundusz wykazuje w zestawieniu portfela inwestycyjnego instrumenty finansowe na łączną kwotę 5,8 mln zł, co stanowi 98,5% aktywów.	Poddaliśmy krytycznej analizie zaprojektowanie i działanie systemu kontroli wewnętrznej w zakresie procesu wyceny składników portfela inwestycyjnego Funduszu.
Wycena składników notowanych z uwagi na wysoki udział w portfelu inwestycyjnym Funduszu i na istotny wpływ na sprawozdanie finansowe została uznana za kluczowy obszar ryzyka.	Przeprowadziliśmy przegląd protokołów z posiedzeń Komitetu Inwestycyjnego w celu zrozumienia działalności inwestycyjnej Funduszu. W ramach przeprowadzonych procedur dokonaliśmy uzgodnienia zestawienia portfela inwestycyjnego z księgami rachunkowymi Funduszu, a także z niezależnie otrzymanym potwierdzeniem od Depozytariusza.
	Nasze procedury obejmowały analizę składników portfela inwestycyjnego pod kątem identyfikacji papierów problematycznych ze względu na sytuację kredytową emitentów, dla których przeprowadzono ocenę sytuacji finansowej oraz analizę zmian w wycenie składników portfela inwestycyjnego w analizowanym okresie.
	Oceniliśmy wycenę poszczególnych notowanych składników portfela inwestycyjnego poprzez porównanie do cen rynkowych, w szczególności poprzez porównanie wyceny do notowań z odpowiednich rynków.

Odpowiedzialność Zarządu Towarzystwa i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Pocztylion-Arka Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. („Towarzystwo”) jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Funduszu zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Fundusz przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Funduszu do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Funduszu, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Funduszu.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Funduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jego spraw przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Funduszu;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Funduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Fundusz zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Towarzystwa informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Towarzystwa oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ją o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Towarzystwa ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przewyżyłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Oświadczamy, że w badanym okresie nie świadcziliśmy na rzecz Funduszu usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego.

Informacje o wypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Informacji Zarządu Towarzystwa skierowanej do Członków Funduszu.

Naszym zdaniem informacje zawarte w Informacji Zarządu Towarzystwa skierowanej do Członków Funduszu są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Funduszu i jego otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w Informacji Zarządu Towarzystwa skierowanej do Członków Funduszu istotnych zniekształceń.

Do sprawozdania finansowego dołączone zostało Oświadczenie Depozytariusza o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Funduszu ze stanem faktycznym.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Funduszu uchwałą numer 1 Rady Nadzorczej Towarzystwa z dnia 27 października 2017 roku. Sprawozdania finansowe Funduszu badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku, to jest przez 4 kolejne lata obrotowe.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Dorota Snarska-Kuman.

Działający w imieniu Deloitte Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 73, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadal sprawozdanie finansowe:

Dorota Snarska-Kuman
nr w rejestrze 9667

Dorota Snarska-Kuman
nr w rejestrze 9667

Warszawa, 16 marca 2021 roku