

## PROSPEKT INFORMACYJNY



## Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus

zarządzany przez

**Pocztylion-Arka Powszechna Towarzystwo Emerytalne S.A.**

z siedzibą w Warszawie

pl. Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa

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. Nr 139, poz. 934 ze zm.) oraz § 3, 3c i 3b Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 26 kwietnia 2011 r. w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz. U. 2011.1.284.1670).

Decyzja Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi zezwalająca na utworzenia Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus: 3 kwietnia 2012 r.

Data i miejsce sporządzenia prospektu: 20 czerwca 2012 r. Warszawa.

### Szanowni Państwo,

W 2012 roku Pocztylion-Arka Powszechna Towarzystwo Emerytalne S.A. uzyskało możliwość oferowania nowego produktu oszczędnościowego. Niniejszym prezentujemy pierwszy prospekt informacyjny Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego „Pocztylion Plus” w którym gromadzone będą środki wpłacane na Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego („IKZE”).

DFE Pocztylion Plus jest ofertą skierowaną do każdego kto odczuwa skutki dwóch ostatnich reform emerytalnych: obniżenia składek odprowadzanych do OFE i podwyższenia wieku emerytalnego. Silne uzależnienie państwowych emerytur od przyszłej kondycji finansów publicznych powinno być impulsem do rozpoczęcia gromadzenia prywatnych oszczędności na przyszłą emeryturę. Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego stwarza taką możliwość wspartą dodatkowo ulgą podatkową.

Środki zgromadzone w ramach DFE Pocztylion Plus zarządzane będą przez Pocztylion-Arka Powszechna Towarzystwo Emerytalne S.A. Jesteśmy obecni na rynku już 14 rok wykorzystując szerokie doświadczenie naszych akcjonariuszy: Poczty Polskiej S.A. – jednego z największych dystrybutorów usług finansowych w Polsce, BNP Paribas Assurance S.A. – podmiotu działającego w ramach jednej z największych na świecie finansowej grupy kapitałowej BNP Paribas z centralą we Francji i Invesco Holding Company Ltd – podmiotu należącego do globalnej firmy inwestycyjnej z grupy Invesco z centralą w Stanach Zjednoczonych. Naszym akcjonariuszem mniejszościowym jest również Konferencja Episkopatu Polski. Warto podkreślić, iż działalność inwestycyjną prowadzimy etycznie nie finansując niektórych branż i sektorów. Mamy nadzieję, iż nowy produkt w połączeniu z naszym doświadczeniem zachęci Państwa do przystąpienia do Funduszu.

Z poważaniem,

Adam Gola  
Członek Zarządu

Mariusz Wnuk  
Członek Zarządu

### A. Informacje na temat wyników działalności inwestycyjnej Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus.

#### Wartość jednostki na dzień rozpoczęcia działalności przez Pocztylion Plus DFE.

Zgodni z art. 196 Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych wartość jednostki rozrachunkowej jest ustalana przez Fundusz w każdy dzień wyceny i według stanu na każdy dzień. Zgodnie z art. 100 ust. 3 ustawy w pierwszym dniu przeliczenia następującym po dokonaniu pierwszej wpłaty do Funduszu wartość jednostki rozrachunkowej wynosić będzie 10 złotych.

#### Wysokość osiągniętych stóp zwrotu.

Pocztylion Plus DFE został wpisany do rejestru funduszy emerytalnych w dniu 16 maja 2012. Na dzień sporządzenia niniejszego prospektu Funduszu nie rozpoczęły jeszcze działalności lokacyjnej i nie jest możliwe podanie stóp zwrotu za ostatni okres.

Inne informacje wymagane Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 26 kwietnia 2011 r. w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych zamieszczone zostały w deklaracji polityki inwestycyjnej.

### B. Deklaracja polityki inwestycyjnej Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus.

#### 1. 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.

#### 2. 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 wykorzystywać 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.

#### 3. Zasady alokacji środków Funduszu w klasy aktywów.

Podstawowe klasy aktywów w jakie lokowane będą środki Funduszu to instrumenty udziałowe i instrumenty dłużne. Udział poszczególnych klas aktywów określany będzie 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 dobrej koniunktury, w celu maksymalnego wykorzystania potencjału wzrostowego, udział akcji może być zbliżony do 40 proc. wartości aktywów portfela. W czasie dekonunktury, 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 - 40 proc.
Pozostałe instrumenty (w tym dłużne i depozytowe):	0 - 100 proc.

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

#### 4. Zasady selekcji aktywów.

Głównym kryterium doboru lokat Funduszu będzie 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 branimi 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.

Czynnikami branimi 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,
- 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.

#### 5. Ryzyko inwestycyjne.

Na ogólne ryzyko inwestycyjne Funduszu wpływ mają następujące ryzyka:

##### Ryzyko zmian cen aktywów.

Ryzyko zmienności cen instrumentów finansowych jest głównym elementem ryzyka związanym z inwestowaniem i przekłada się na zmienność wartości jednostki rozrachunkowej Funduszu.

##### Ryzyko stóp procentowych.

Poziom rynkowych stóp procentowych ma istotny wpływ na wartość obligacji skarbowych i innych papierów dłużnych o stałym oprocentowaniu. Zrealizowane i oczekiwane zmiany rynkowych stóp procentowych przekładają się na ryzyko zmian wartości dłużnej części portfela Funduszu.

##### Ryzyko kredytowe.

Możliwość niewywiązywania 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 jak i cen jego akcji.

##### Ryzyko płynności.

Ryzyko płynności oznacza niemożność kupna bądź sprzedaży danego instrumentu w krótkim czasie bez znacznego wpływu na jego cenę rynkową. Konieczność sprzedaży niepięknego instrumentu wiąże się z możliwością spadku jego ceny.

##### Ryzyko walutowe.

Ryzyko spadku wartości aktywów Funduszu wskutek niekorzystnych zmian kursu wymiany waluty zagranicznej na walutę krajową. Ryzyko to może mieć miejsce w szczególności przypadku nabywania instrumentów finansowych emitowanych lub notowanych za granicą.

##### Ryzyko rozliczenia.

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

##### 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.

#### 6. Ryzyko związane z uczestnictwem 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, o których mowa w punktach powyżej. Zarządzanie portfelowe ma na celu minimalizowanie wielu z powyższych ryzyk, nie są one jednakże możliwe do całkowitego uniknięcia.

##### Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na które uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.

Dotyczy ono między innymi ryzyka zajścia takich zdarzeń jak otwarcie likwidacji Funduszu, przejęcie zarządzania Funduszem przez inny podmiot, zmiana Depozytariusza Funduszu, zmiana polityki inwestycyjnej, zmiana kluczowych osób zarządzających Funduszem.

##### Ryzyko inflacji.

Inflacja obniża realne zyski uczestników Funduszu wyrażane wzrostem nominalnej wartości jednostek rozrachunkowych.

##### Ryzyko operacyjne.

Ryzyko strat będących skutkiem niedoskonałych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich lub błędów systemów informatycznych.

##### 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. Z punktu widzenia uczestników Funduszu szczególne znaczenie ma ryzyko zmian w systemie podatkowym i w bezpośredniej regulacji działalności powszechnych towarzystw emerytalnych i dobrowolnych funduszy emerytalnych.

#### 7. 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 w 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 w pojedynczych decyzjach 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.

Przy podejmowaniu decyzji alokacyjnej oraz w procesie monitorowania ryzyka wykorzystuje się takie miary ryzyka jak „współczynnik beta” dla części udziałowej portfela i „modified duration” dla części dłuższej portfela.

Stosowanie limitów jest monitorowane przez komórki wewnętrzne Towarzystwa. Ogólny poziom ryzyka inwestycyjnego i jego składniki są monitorowane przez Komitet Inwestycyjny Funduszu.

### C. Statut Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus.

#### SPIS TREŚCI

- I. PRZEPISY OGÓLNE. DEFINICJE
- II. NAZWA I INNE OZNACZENIA FUNDUSZU
- III. TOWARZYSTWO
- IV. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I STRUKTURA AKCJONARIATU 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.

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

### § 2.

Użyte w niniejszym statucie określenia mają następujące znaczenie:

- Fundusz – Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus, który został utworzony i jest zarządzany przez Pocztylion - Arka Powszechna Towarzystwo Emerytalne S.A.;
- IKZE – indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE;
- Towarzystwo - Pocztylion-Arka Powszechna Towarzystwo Emerytalne S.A., będące organem Funduszu;
- Depozytariusz – Deutsche Bank Polska S.A., któremu Fundusz, zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu, powierzył przechowywanie swoich aktywów;
- Członek Funduszu – oznacza osobę fizyczną, która uzyskała członkostwo w Funduszu, zgodnie z przepisami Ustawy o OIFFE i dokonie oszczędności w ramach IKZE, zgodnie z Ustawą o IKE i IKZE;
- 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;
- Agent Transferowy – podmiot, któremu Fundusz zgodnie z przepisami niniejszego statutu powierzył prowadzenie rejestrów Członków Funduszu;
- Wpłata - wpłata środków pieniężnych dokonywana przez Członka Funduszu na IKZE Członka Funduszu;
- Umowa – umowa o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE zawarta między przyszłym Członkiem Funduszu a Funduszem;
- Wpłata Transferowa – wpłata polegająca na:
  - przeniesieniu środków zgromadzonych przez Członka Funduszu na IKZE do innej instytucji finansowej prowadzącej IKZE,
  - przeniesieniu środków zgromadzonych na IKZE z IKZE zmarłego na IKZE Osoby Uprawnionej;
- Wpłata - wypłatę jednorazową albo wypłatę w ratach środków zgromadzonych na IKZE dokonywaną na rzecz:
  - Członka Funduszu, po spełnieniu warunków określonych Ustawą o IKE i IKZE albo
  - Osób Uprawnionych, w przypadku śmierci Członka Funduszu;
- Zwrot - wycofanie całości środków zgromadzonych na IKZE, jeżeli nie zachodzą przesłanki Wypłaty bądź Wypłaty Transferowej;
- Osoby Uprawnione - osoby wskazane przez Członka Funduszu w Umowie, które otrzymują środki z IKZE w przypadku jego śmierci oraz spadkobiercy Członka Funduszu;
- 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);
- Ustawa o IKE i IKZE – oznacza ustawę z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. Nr 116, poz. 1205, z późn. zm.);
- Organ Nadzoru – oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

## II. NAZWA I INNE OZNACZENIA FUNDUSZU

### § 3.

- Nazwa Funduszu brzmi: „Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus”.
- 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 Powszechna Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy Placu Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa. -

## IV. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I SKŁAD AKCJONARIUSZY TOWARZYSTWA

### § 5.

- Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 25.013.280 (dwadzieścia pięć milionów trzysta trzydzieści siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt) złotych i dzieli się na 2.501.328 (dwa miliony pięćset jeden tysięcy trzysta trzydzieści osiem) akcji serii A, B, C, D i E.
- Akcje Towarzystwa są wyłącznie akcjami imiennymi i nie mogą być zamieniane na akcje na okaziciela.
- Wszystkie akcje Towarzystwa mają jednakowe uprawnienia, a Towarzystwo nie może wydawać akcji o szczególnych uprawnieniach.
- Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 złotych.
- Akcjonariuszami Towarzystwa są:
  - Poczta Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ulica Rakowiecka 26, 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;
  - BNP Paribas Cardif Societe Anonyme z siedzibą w Paryżu, 1 boulevard Haussmann 75009 Paryż jest właścicielem 635.615 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt) 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;
  - Invesco Holding Company Ltd. z siedzibą w Londynie, 30 Finsbury Square, Londyn 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 (dziewięćnaście tysięcy pięćdziesiąt sześć) akcji imiennych serii E o numerach od 00001 do 19056, o łącznej wartości 190.560,- (sto dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset sześćdziesiąt) złotych;

- 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.

- Organem Funduszu jest Towarzystwo.
- 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.
- 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.

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

## VII. FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU

### § 8.

- Fundusz pobiera opłaty wyłącznie w formie potrącenia 3,5% od wpłaconych środków pieniężnych.
- Oplata wskazana w ust. 1 jest potrącana przed przeliczeniem wpłaconych środków na jednostki rozrachunkowe.
- 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.
- Informacja o ofertach promocyjnych jest przekazywana:
  - w przypadku przyszłych Członków Funduszu na stronie internetowej Funduszu, wskazanej w § 29 niniejszego statutu,
  - w przypadku Członków Funduszu w formie i trybie określonym w § 27 Statutu, nie później niż w dniu rozpoczęcia promocji.
- 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.
- 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.

- Fundusz ponosi następujące koszty działalności, które pokrywa bezpośrednio ze swych aktywów:
  - opłaty związane z realizacją transakcji zbywania i nabywania aktywów, ponoszone na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy prawa,
  - wynagrodzenie na rzecz Depozytariusza,
  - koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo.
- Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z jego aktywów pokrywa Towarzystwo.

### § 10.

- 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:
  - 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,
  - 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,
  - 0, 35 % wartości transakcji w przypadku innych aktywów, które mogą być przedmiotem lokat Funduszu.
- 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:
  - 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),
  - 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, -
  - 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,
  - 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, -
- Opłaty ponoszone na rzecz osób trzecich, zgodnie z postanowieniami ust. 1 i 2 są pobierane przy rozliczaniu każdej transakcji nabywania lub zbywania aktywów.

### § 11.

- Maksymalne wynagrodzenie Depozytariusza za świadczenie usług obliczane jest jako suma kwot wymienionych w ust. 1 i 2:
  - 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	0,015%
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.

- Opłaty naliczanej od każdej transakcji na rynkach zagranicznych – 60 (słownie: sześćdziesiąt) złotych, unieważnienie lub zmiana instrukcji rozliczeniowej 20 (słownie: dwadzieścia) złotych,
- Opłaty naliczanej od każdej transakcji papierami wartościowymi:
  - 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:
    - będącymi przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
    - będącymi przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym zgodnie z przepisami prawa;
    - zawieranych poza rynkiem regulowanym;
  - 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,
- 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 wyliczenie wartości aktywów netto Funduszu: 2500 (słownie: dwa tysiące pięćset) złotych miesięcznie.

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)	
– polecenie zapłaty wychodzące	0,75 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, że 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 rozliczeniem 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. Koszty, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz zagranicznych instytucji rozliczeniowych, są pokrywane z aktywów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej odpowiednich kosztów krajowych instytucji rozliczeniowych, o których mowa w zdaniu pierwszym.

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 wewnętrzne, na mocy odrębnych przepisów lub umów, w wysokości:

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

#### § 12.

- 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.
- Wynagrodzenie wskazane w ust. 1 obliczane jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatne w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
- Przy ustalaniu wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu, o której mowa w ust. 1 nie uwzględnia się lokat w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte oraz lokat w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika.

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

#### § 13.

- Fundusz prowadzi IKZE na podstawie Umowy.
- Umowa określa w szczególności:
  - oznaczenie IKZE umożliwiające jego identyfikację;
  - sposób oznaczenia dyspozycji dotyczących środków gromadzonych na IKZE;
  - 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;
  - zakres, częstotliwość i formę informowania Członka Funduszu o środkach zgromadzonych na IKZE;
  - 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;
  - okres wypowiedzenia Umowy;
  - termin dokonania Wpłaty, Wpłaty Transferowej oraz Zwrotu;
  - warunki Wpłaty w ratach, w tym liczbę rat, w przypadku dokonywania Wpłaty w ratach.

#### § 14.

- Na podstawie Umowy może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden Członek Funduszu.
- Umowę może zawrzeć jedynie osoba 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.

- Przed zawarciem Umowy osoba fizyczna składa oświadczenie, że:
  - nie gromadzi środków na IKZE w innej instytucji finansowej albo
  - gromadzi środki na IKZE w innej instytucji finansowej, podając równocześnie nazwę tej instytucji i potwierdzając, że dokona ona wypłaty transferowej.
- 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.

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

#### § 17.

- W Umowie Członek Funduszu może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKZE w przypadku jego śmierci.
- Dyspozycja, o której mowa w ust. 1, może być w każdym czasie zmieniona.
- 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.
- 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 wchodzą do spadku.

#### § 18.

- 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”.
- Potwierdzenie zawarcia Umowy IKZE zawiera Dane Osobowe Członka Funduszu, nazwę Funduszu oraz numer rachunku, na który należy dokonać Wpłaty lub wypłaty transferowej.
- 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.

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

#### § 20.

- Minimalna kwota Wpłat wynosi 240 złotych w skali roku kalendarzowego.
- Wpłaty dokonywane w ramach IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć kwoty odpowiadającej równowartości 4% podstawy wymiaru składki na ubezpieczenie emerytalne, ustalonej dla Członka Funduszu za rok poprzedni, nie więcej jednak niż 4% kwoty ograniczenia rocznej podstawy wymiaru składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe ogłoszonej na podstawie art. 19 ust. 10 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 205, poz. 1585, z późn. zm.) na rok poprzedni.
- W przypadku gdy kwota obliczona zgodnie z ust. 2 nie przekracza 4% równowartości 12-krotności minimalnego wynagrodzenia za pracę ogłoszonego w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski”, w drodze obwieszczenia Prezesa Rady Ministrów, w terminie do dnia 15 września poprzedniego roku kalendarzowego, Członek Funduszu może dokonać w roku kalendarzowym Wpłaty na IKZE do wysokości 4% równowartości 12-krotności minimalnego wynagrodzenia za pracę w poprzednim roku kalendarzowym.
- W przypadku, gdy suma Wpłat dokonanych przez Członka Funduszu w danym roku kalendarzowym na IKZE przekroczy limit Wpłat, określony w ust. 1 i 2, kwota nadpłaty będzie zwracana Członkowi Funduszu, na zasadach określonych w Umowie.
- W okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. Członek Funduszu może przenieść środki zgromadzone na indywidualnym koncie emerytalnym na IKZE w Funduszu. Wartość przeniesionych środków pieniężnych stanowi wpłatę na IKZE i może podlegać odliczeniu od dochodu na zasadach określonych w ustawie z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. 2010 r. Nr 51 poz. 307 ze zm.). Nadwyżka ponad przysługujący w roku podatkowym limit odliczenia podlega odliczeniu w latach następujących. W okresie dokonywania odliczeń od dochodu środków przeniesionych z indywidualnego konta emerytalnego na IKZE Członkowi Funduszu nie przysługuje prawo dokonywania Wpłat na IKZE. Do środków, przeniesionych z indywidualnego konta emerytalnego na IKZE nie stosuje się przepisu art. 30a ust. 1 pkt 10 ustawy wskazanej w zdaniu drugim niniejszego ustępu.

#### § 21.

- Wpłata środków zgromadzonych na IKZE następuje wyłącznie:
  - na wniosek Członka Funduszu, po osiągnięciu przez niego wieku 65 lat oraz pod warunkiem dokonywania Wpłat na IKZE co najmniej w 5 latach kalendarzowych;
  - w przypadku śmierci Członka Funduszu – na wniosek Osoby Uprawnionej.
- Wpłata może być, w zależności od wniosku Członka Funduszu albo Osoby Uprawnionej, dokonywana jednorazowo albo w ratach.
- 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.
- Członek Funduszu, który dokonał Wpłaty jednorazowej albo Wpłaty pierwszej raty, nie może ponownie rozpocząć gromadzenia oszczędności na IKZE.
- Członek Funduszu nie może dokonywać Wpłat na IKZE, jeżeli została dokonana Wpłata pierwszej raty.

#### § 22.

- Wpłata 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.
- Wpłata 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 Wpłaty Transferowej odpowiednio potwierdzenia zawarcia umowy.
- Przedmiotem Wpłaty Transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKZE.

#### § 23.

Wpłata, Wpłata 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 wypłatach transferowych oraz przeliczeniach tych Wpłat i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe, dane o aktualnym stanie środków na rachunkach.
- Podstawowe dane osobowe Członków, o których mowa w ust. 1, obejmują:
  - imiona 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 „Rzeczpospolita” 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 przesyła 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 wypłat transferowych oraz przeliczeniu tych Wpłat i wypłat transferowych na jednostki rachunkowe, a także o wynikach działalności lokacyjnej Funduszu. 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 przesyła 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](http://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 wpłynięcia pierwszej Wpłaty 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 40 proc. W celu maksymalnego wykorzystania potencjału wzrostowego, udział instrumentów udziałowych w całości portfela może być zbliżony do 40 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.
- Czynnikami brany 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.
- Czynnikami brany 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 § 34, wyłącznie w następujących kategoriach lokat:
  - obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także w pożyczkach i kredytach udzielanych tym podmiotom;
  - obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozytach, kredytach i pożyczkach gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty;
  - depozytach bankowych i bankowych papierach wartościowych, w walucie polskiej;
  - depozytach bankowych i bankowych papierach wartościowych, w walutach państw będących członkami OECD oraz innych państw, z którymi Rzeczpospolita Polska zawarła umowy o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji, z tym że waluty te mogą być nabywane wyłącznie w celu rozliczenia bieżących zobowiązań funduszu;
  - akcjach spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym, a także notowanych na regulowanym rynku giełdowym prawach poboru, prawach do akcji oraz obligacjach zamiennych na akcje tych spółek;
  - akcjach spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowanych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi akcjach spółek niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowanych, lecz nienotowanych na rynku regulowanym, prawach poboru, prawach do akcji oraz obligacjach zamiennych na akcje tych spółek;
  - akcjach narodowych funduszy inwestycyjnych;
  - certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte;
  - jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte;
  - obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, zdematerializowanych zgodnie z przepisami ustawy, o której mowa w pkt 5;
  - innych niż zdematerializowane obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa;
  - 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.);
  - zdematerializowanych zgodnie z przepisami ustawy, o której mowa w pkt 5, obligacjach emitowanych przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;
  - innych niż zdematerializowane obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej wraz z ewentualnym oprocentowaniem;
  - obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez spółki publiczne, innych niż papiery wartościowe,

#### Wforek

3 CZERWCA 2012

- o których mowa w pkt 11 i 12;
  - 13a) dematerializowanych zgodnie z przepisami ustawy, o której mowa w pkt 5, obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, innych niż w pkt 9 i 11;
  - 13b) listach zastawnych;
  - 13c) 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;
  - 14) 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.
- Aktywa Funduszu mogą być lokowane w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte oraz specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, jeżeli polityka inwestycyjna tych funduszy inwestycyjnych, wynikająca z ich statutów i okresowo podawana do publicznej wiadomości, zgodnie z odrębnymi przepisami, polega na lokowaniu aktywów wyłącznie w kategoriach lokat, o których mowa w ust. 1 i § 34, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w § 33.

#### § 33.

- Lokaty w poszczególnych kategoriach lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 2–13 podlegają następującym ograniczeniom:
- w przypadku lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 3, nie więcej niż 5% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w jednym banku albo w dwóch lub większej liczbie banków będących podmiotami związanymi, przy czym w przypadku jednego dowolnie wybranego banku lub grupy banków będących podmiotami związanymi limit ten może wynosić 7,5 %;
  - w przypadku lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 7, nie więcej niż 2% wartości aktywów funduszu może być ulokowane w certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez jeden fundusz inwestycyjny zamknięty, przy czym Fundusz może dokonywać lokat w certyfikaty inwestycyjne lub obligacje emitowane przez jeden fundusz sekurytyzacyjny do 5% wartości swoich aktywów;
  - w przypadku lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 8, 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, przy czym nie więcej niż 15% wartości aktywów funduszu może być ulokowane łącznie we wszystkich funduszach inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez jedno towarzystwo funduszy inwestycyjnych; -
  - łączna wartość lokat aktywów funduszu we wszystkich papierach wartościowych jednego emitenta albo dwóch lub większej liczby emitentów będących podmiotami związanymi nie może przekroczyć 5% wartości tych aktywów;
  - łączna wartość lokat aktywów Funduszu w kategorii lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 3a, nie może przekroczyć 5% wartości tych aktywów.

#### § 34.

- Aktywa Funduszu mogą być lokowane poza granicami kraju, w państwach będących członkami Unii Europejskiej, stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, w następujących kategoriach lokat:
  - akcje emitowane przez spółki notowane na podstawowych rynkach giełdowych tych państw oraz prawa do tych akcji i prawa poboru tych akcji;
  - dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki notowane na podstawowych rynkach giełdowych tych państw;
  - papiery wartościowe emitowane przez rządy lub banki centralne tych państw;
  - tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę w tych państwach, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika;
  - kwity depozytowe notowane na podstawowych rynkach giełdowych tych państw emitowane przez spółki notowane na podstawowych rynkach giełdowych tych państw.
- Lokaty, o których mowa w ust. 1 pkt 2 i 3, powinny posiadać ocenę na poziomie inwestycyjnym nadaną przez uznaną na międzynarodowym rynku kapitałowym agencję ratingową oceniającą ryzyko inwestycyjne związane z określonym papierem wartościowym lub zdolnością emitenta do terminowej spłaty zaciągniętych zobowiązań.

#### § 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 przepis 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 włącznie,
  - akcjonariuszom Towarzystwa,
  - podmiotowi związanemu w stosunku do Towarzystwa,
  - podmiotowi związanemu w stosunku do akcjonariuszy Towarzystwa,
- nabywać za swoje aktywa aktywów od któregośkolwiek z podmiotów wymienionych w pkt 1;
- udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z zastrzeżeniem § 32 ust. 1 i § 38.

#### § 38.

- Dozwolone jest udzielanie z aktywów Funduszu pożyczek środków pieniężnych podmiotom, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 4 i 5, przy czym pożyczki takie są równoznaczne z lokatą w akcjach tych podmiotów
- Fundusz może udzielać pożyczek papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.

#### § 39.

W ramach działalności lokacyjnej poza granicami kraju, Fundusz może powierzyć, w zakresie określonym w § 34, zarządzanie swoimi aktywami podmiotom mającym siedzibę na obszarze państw, o których mowa w tym przepisie, które są uprawnione do prowadzenia działalności w zakresie zarządzania cudzymi aktywami na mocy przepisów obowiązujących w tych państwach.

#### § 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.