2018
2016
2013

Najlepsze TFI według Gazety Giełdy i Inwestorów PARKIET

2019
2018
2017
2016

Najlepsze TFI według Rzeczpospolitej

2019
2018
2017

Najlepsze TFI według Analiz Online

REGULAMIN PRACOWNICZEGO PLANU KAPITAŁOWEGO
INVESTOR PPK SFIO

PPK



Investors

WYRÓŻNIAJĄ
NAS WYNIKI

SPIS TREŚCI

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE ... 3

§ 1 ZAGADNIENIA WSTĘPNE ... 3

§ 2 DEFINICJE ... 4

II. ZOBOWIĄZANIA ... 9

§ 3 WSPÓLNE ZOBOWIĄZANIA STRON ... 9

§ 4 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU ... 9

§ 5 ZOBOWIĄZANIA PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO ... 10

§ 6 ZOBOWIĄZANIA UCZESTNIKA ... 10

III. WYNAGRODZENIE ... 11

§ 7 MAKSYMALNA WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA ZA ZARZĄDZANIE FUNDUSZEM ORAZ WYNAGRODZENIA ZA OSIĄGNIĘTY WYNIK ... 11

§ 8 KOSZTY OBCIĄŻAJĄCE FUNDUSZ ... 11

§ 9 OPŁATY OBCIĄŻAJĄCE UCZESTNIKA ... 12

IV. UMOWA O PROWADZENIE PPK ... 12

§ 10 OSOBY ZATRUDNIONE OBJĘTE UMOWĄ O PROWADZENIE PPK ... 12

§ 11 TERMIN ZAWARCIA UMOWY O PROWADZENIE PPK I LISTA UCZESTNIKÓW ... 13

§ 12 DEKLARACJA REZYGNACJI Z WPŁAT DO PPK ... 14

§ 13 OSOBY ZATRUDNIONE PRZYSTĘPUJĄCE DO UMOWY O PROWADZENIE PPK LUB SKŁADAJĄCE DEKLARACJĘ O REZYGNACJI Z PPK ... 14

V. WARUNKI GROMADZENIA ŚRODKÓW I ZARZĄDZANIA NIMI PRZEZ POSZCZEGÓLNE SUBFUNDUSZE ... 15

§ 14 OGÓLNE WARUNKI GROMADZENIA ŚRODKÓW I ZARZĄDZANIA NIMI PRZEZ POSZCZEGÓLNE SUBFUNDUSZE ... 15

VI. ODPOWIEDZIALNOŚĆ STRON ... 16

§ 15 ODPOWIEDZIALNOŚĆ TOWARZYSTWA I FUNDUSZU ... 16

§ 16 ODPOWIEDZIALNOŚĆ PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO ... 17

VII. WPŁATY ... 17

§ 17 ZASADY OGÓLNE ... 17

§ 18 WPŁATY FINANSOWANE PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY ... 19

§ 19 WPŁATY FINANSOWANE PRZEZ UCZESTNIKA ... 19

VIII. DYSPOZYCJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW GROMADZONYCH W PPK ... 20

§ 20 ZASADY OGÓLNE WYPŁAT ... 20

§ 21 WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA, KTÓRY OSIĄGNĄŁ 60. ROK ŻYCIA ... 23

§ 22 WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA W FORMIE ŚWIADCZENIA MAŁŻEŃSKIEGO ... 23

§ 23 WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA NA POKRYCIE WKŁADU WŁASNEGO ... 24

§ 24 WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA W WYPADKU POWAŻNEGO ZACHOROWANIA ... 25

§ 25 ZASADY OGÓLNE DOKONYWANIA WYPŁAT TRANSFEROWYCH ... 25

§ 26 WYPŁATA TRANSFEROWA DOKONYWANA W WYNIKU ROZWODU LUB UNIEWAŻNIENIA MAŁŻEŃSTWA ... 27

§ 27 WYPŁATA TRANSFEROWA DOKONYWANA W WYNIKU WYPOWIEDZENIA PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY UMOWY O ZARZĄDZANIE PPK ... 27

§ 28 WYPŁATA TRANSFEROWA DOKONYWANA W WYNIKU ZATRUDNIENIA NOWEJ OSOBY ZATRUDNIONEJ POSIADAJĄCEJ INNE UMOWY O PROWADZENIE PPK PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY 28
§ 29 POZOSTAŁE PRZYPADKI DOKONYWANIA WYPŁAT TRANSFEROWYCH 28
§ 30 ZASADY OGÓLNE ZWROTÓW 28
§ 31 ZWROT NA WNIOSEK UCZESTNIKA 29
§ 32 ZWROT NA WNIOSEK BYŁEGO MAŁŻONKA UCZESTNIKA 29
§ 33 ZWROT NA WNIOSEK MAŁŻONKA ZMARŁEGO UCZESTNIKA LUB OSOBY UPRAWNIONEJ 30
§ 34 ZMIANA ALOKACJI WPŁAT 31
§ 34a ZMIANA STRUKTURY PORTFELA 31
IX. PODZIAŁ ŚRODKÓW W PRZYPADKU ŚMIERCI UCZESTNIKA 32
§ 35 PODZIAŁ ŚRODKÓW W PRZYPADKU UCZESTNIKA POZOSTAJĄCEGO W ZWIĄZKU MAŁŻEŃSKIM 32
§ 36 OSOBY UPRAWNIONE 32
X. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI 33
§ 37 SKŁADANIE DEKLARACJI I WNIOSKÓW PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY LUB UCZESTNIKA 33
§ 38 OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU 34
§ 39 OBOWIĄZKI INFORMACYJNE PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO 36
§ 40 OBOWIĄZKI INFORMACYJNE UCZESTNIKA 37
XI. OBOWIĄZYWANIE UMÓW 37
§ 41 ZMIANA TREŚCI UMÓW 37
§ 41a UMOWA O ZARZĄDZANIE ZAWIERANA NA CZAS OKREŚLONY 37
§ 42 WYPOWIADANIE UMÓW 38
XII. INNE POSTANOWIENIA 38
§ 43 ZMIANA REGULAMINU 38
§ 44 OCHRONA DANYCH OSOBOWYCH 39
§ 45 REKLAMACJE 40

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1
ZAGADNIENIA WSTĘPNE

1. Niniejszy Regulamin określa prawa i obowiązki podmiotów wskazanych w Umowie o zarządzanie PPK oraz Umowie o prowadzenie PPK, które wynikają z utworzenia i prowadzenia przez Podmiot Zatrudniający pracowniczego planu kapitałowego prowadzonego w rozumieniu Ustawy o PPK przez Podmiot Zatrudniający.
2. Środki gromadzone przez Uczestnika lokowane będą w Subfunduszu właściwym dla jego wieku, albo w przypadku wydania przez Uczestnika dyspozycji Zmiany Alokacji lub dyspozycji Zmiany Struktury Portfela w trybie przewidzianym odpowiednio w § 34 lub § 34a w innym Subfunduszu lub innych Subfunduszach nie będących Subfunduszami właściwymi dla jego wieku.
3. Fundusz składa się z następujących Subfunduszy:
    1) Investor PPK 2025;
    2) Investor PPK 2030;
    3) Investor PPK 2035;
    4) Investor PPK 2040;
    5) Investor PPK 2045;
    6) Investor PPK 2050;
    7) Investor PPK 2055;
    8) Investor PPK 2060;
    9) Investor PPK 2065;
    10) Investor PPK 2070
4. Wszystkie Subfundusze wydzielone w ramach Funduszu są subfunduszami Zdefiniowanej Daty w rozumieniu art. 39 Ustawy o PPK.
5. Umowa o zarządzanie PPK i Umowa o prowadzenie PPK nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego, jak również nie znajduje do nich zastosowania art. 66^1 § 1 Kodeksu cywilnego.
6. Umowa o zarządzanie PPK i Umowa o prowadzenie PPK wraz z załącznikami stanowią wzorce umowne określane przez Fundusz.
7. Wprowadzanie przez Podmiot Zatrudniający jakichkolwiek modyfikacji treści Umów, o których mowa w ust. 6 lub załączników do tych Umów, stanowiących niedopuszczalną zmianę w stosunku do wzorca umownego, obowiązującego w momencie ich sporządzania, nie wywiera żadnego skutku prawnego względem Funduszu.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Umowa obowiązuje w treści określonej we wzorcu umownym, obowiązującym w momencie jej sporządzania, który został udostępniony Podmiotowi Zatrudniającemu.
9. Zmiany Umów możliwe są tylko w formie aneksów uzgodnionych z Funduszem z zastrzeżeniem § 41 Regulaminu.
10. Fundusz może odmówić zawarcia Umowy, w szczególności jeśli występuje możliwość wystąpienia konfliktu interesów, który potencjalnie wpłynie na wykonywanie Umowy o zarządzanie PPK lub Umowy o prowadzenie PPK przez Fundusz.

§ 2
DEFINICJE

1. Wyrażeniom użytym w Umowie nadaje się następujące znaczenie:

   1) **Adres do doręczeń elektronicznych** - adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 Ustawy o doręczeniach elektronicznych, wpisany do bazy adresów elektronicznych, o którym mowa w art. 25 Ustawy o doręczeniach elektronicznych;

   2) **Agent Transferowy** – podmiot, który na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz Subrejestry dla każdego z Subfunduszy;

   3) **Aktywa Subfunduszu** – mienie wydzielone w ramach danego Subfunduszu obejmujące środki z tytułu Wpłat i praw nabytych przez Subfundusz oraz pożytków z tych praw;

   4) **Część Dłużna** – część Aktywów Subfunduszu, mająca znaczenie nadane w Statucie;

   5) **Część Udziałowa –** część Aktywów Subfunduszu, mająca znaczenie nadane w Statucie;

   6) **Dziecko Uczestnika –** dziecko własne Uczestnika, dziecko małżonka Uczestnika, dziecko przysposobione przez Uczestnika lub małżonka Uczestnika, a także dziecko, w sprawie którego toczy się z wniosku Uczestnika lub jego małżonka Uczestnika postępowanie o przysposobienie, lub dziecko, nad którym opiekę sprawuje Uczestnik lub małżonek Uczestnika;

   7) **Dzień Wyceny** – każdy dzień, w którym odbywa się zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

   8) **Fundusz –** Investor PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty;

   9) **Informacja Zbiorcza –** informacja przesyłana w postaci elektronicznej przez Podmiot Zatrudniający do Agenta Transferowego, w dniu dokonania Wpłat do PPK, zawierająca co najmniej Listę Uczestników, na rzecz których dokonywana jest Wpłata do PPK wraz z określeniem kwot odprowadzanych odpowiednio jako Wpłata podstawowa Podmiotu Zatrudniającego, Wpłata podstawowa Uczestnika, Wpłata dodatkowa Podmiotu Zatrudniającego lub Wpłata dodatkowa Uczestnika;

   10) **IKE** – indywidualne konto emerytalne w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego;

   11) **Inna Instytucja Finansowa** – niebędący Funduszem:

      a) fundusz inwestycyjny zarządzany przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych,

      b) fundusz emerytalny zarządzany przez powszechne towarzystwo emerytalne,

      c) fundusz emerytalny zarządzany przez pracownicze towarzystwo emerytalne,

      d) zakład ubezpieczeń,

   umieszczone w ewidencji PPK, w trybie przepisów rozdziału 10 Ustawy o PPK;

   12) **Investor Online –** system informatyczny udostępniony Uczestnikom umożliwiający jego użytkownikom składanie oświadczeń woli za pośrednictwem Internetu do Funduszu oraz uzyskiwanie informacji o stanie Rejestru Uczestnika i innych danych zapisanych w Rejestrze Uczestnika. Szczegółowy zakres i warunki techniczne świadczenia usług za pośrednictwem Investor Online określa Regulamin Investor Online;

   13) **Jednostka Uczestnictwa** – tytuł prawny do udziału w Aktywach Netto Subfunduszu na zasadach określonych w Ustawie o PPK i Statucie Funduszu;

   14) **Lista Uczestników** – lista uczestników zawierająca w szczególności dane identyfikujące Uczestników, stanowiąca załącznik do Umowy o prowadzenie PPK;

14a) **NIP** - numer identyfikacji podatkowej nadany zgodnie z przepisami ustawy z dnia 13 października 1995 r. o zasadach ewidencji i identyfikacji podatników i płatników (Dz.U. z 2020 r. poz. 170)

14b) **Numer indentyfikacyjny** - NIP lub REGON;

14c) **REGON** - numer identyfikacyjny REGON nadany zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o statystyce publicznej (Dz.U. z 2022 r. poz. 459 i 830);

15)**Osoba Reprezentująca** – osoba lub osoby wskazane przez Podmiot Zatrudniający do reprezentowania go w związku z PPK, w tym w szczególności uprawniona do składania i odbierania oświadczeń woli w zakresie wykonywania Umowy o zarządzanie PPK lub Umowy o prowadzenie PPK;

16) **Osoba Uprawniona –** osoba fizyczna wskazana przez Uczestnika, osoba, o której mowa w art. 832 § 2 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny lub spadkobierca Uczestnika, które, na zasadach określonych w Ustawie o PPK, otrzymają środki zgromadzone na Rachunku PPK przez Uczestnika w przypadku jego śmierci;

17) **Osoba Zatrudniona** – oznacza:

a) pracowników, o których mowa w art. 2 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy, z wyjątkiem pracowników przebywających na urlopach górniczych i urlopach dla pracowników zakładu przeróbki mechanicznej węgla, o których mowa w art. 11b ustawy z dnia 7 września 2007 r. o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego, oraz młodocianych w rozumieniu art. 190 § 1 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy,

b) osoby fizyczne wykonujące pracę nakładczą, które ukończyły 18. rok życia, o których mowa w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 303 § 1 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy,

c) członków rolniczych spółdzielni produkcyjnych lub spółdzielni kółek rolniczych, o których mowa w art. 138 i art. 180 ustawy z dnia 16 września 1982 r. - Prawo spółdzielcze,

d) osoby fizyczne, które ukończyły 18. rok życia, wykonujące pracę na podstawie umowy agencyjnej lub umowy zlecenia albo innej umowy o świadczenie usług, do której zgodnie z art. 750 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny stosuje się przepisy dotyczące zlecenia,

e) członków rad nadzorczych wynagradzanych z tytułu pełnienia tych funkcji,

f) osoby wskazane w lit. a–d przebywające na urlopach wychowawczych lub pobierające zasiłek macierzyński lub zasiłek w wysokości zasiłku macierzyńskiego

- podlegające obowiązkowo ubezpieczeniom emerytalnemu i rentowym z tych tytułów w Rzeczypospolitej Polskiej, w rozumieniu ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych;

17a) **Płatnik** - płatnik składek, o którym mowa w art. 4 pkt 2 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych;

17b) **PFR** - Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, o którym mowa w art. 2 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (Dz.U. z 2020 r. poz. 735 ze zm.);

18) **PPE** – pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych;

19) **PPK** – pracowniczy plan kapitałowy w rozumieniu Ustawy o PPK;

20) **PPK Serwis** – system informatyczny przeznaczony dla Podmiotów Zatrudniających umożliwiający jego użytkownikom przekazywanie w postaci elektronicznej dyspozycji i informacji,

w szczególności Listy Uczestników i Informacji Zbiorczej;

21) **Poważne Zachorowanie** – oznacza:

a) całkowitą niezdolność do pracy w rozumieniu ustawy z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, ustaloną w formie orzeczenia przez lekarza orzecznika lub komisję lekarską Zakładu Ubezpieczeń Społecznych na okres co najmniej 2 lat, lub

b) umiarkowany lub znaczny stopień niepełnosprawności w rozumieniu ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych, ustalony w formie orzeczenia przez zespół do spraw orzekania o niepełnosprawności na okres co najmniej 2 lat, lub

c) niepełnosprawność osoby, która nie ukończyła 16 lat, w rozumieniu ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych, ustaloną w formie orzeczenia przez zespół do spraw orzekania o niepełnosprawności, lub

d) zdiagnozowanie u osoby dorosłej jednej z następujących jednostek chorobowych: amputacja kończyny, bakteryjne zapalenie mózgu lub opon mózgowo-rdzeniowych, wirusowe zapalenie mózgu, choroba Alzheimera, choroba Leśniowskiego-Crohna, choroba neuronu ruchowego (stwardnienie zanikowe boczne), choroba Parkinsona, dystrofia mięśniowa, gruźlica, niewydolność nerek, stwardnienie rozsiane, choroba wywołana przez ludzki wirus upośledzenia odporności (HIV), kardiomiopatia, nowotwór złośliwy, toczeń trzewny układowy, udar mózgu, utrata mowy, słuchu lub wzroku, wrzodziejące zapalenie jelita grubego lub zawał serca, lub

e) zdiagnozowanie u dziecka jednej z następujących jednostek chorobowych: poliomyelitis (choroba Heinego-Medina), zapalenie opon mózgowych, zapalenie mózgu, anemia aplastyczna, przewlekłe aktywne zapalenie wątroby, padaczka, gorączka reumatyczna, nabyta przewlekła choroba serca, porażenie (paraliż), utrata wzroku, głuchota (utrata słuchu), potransfuzyjne zakażenie wirusem HIV, schyłkowa niewydolność nerek, tężec, cukrzyca, łagodny guz mózgu, przeszczepienie narządów, zabieg rekonstrukcyjny zastawek, zabieg rekonstrukcyjny aorty lub nowotwór złośliwy;

22) **Prospekt** – prospekt informacyjny Funduszu w rozumieniu Ustawy i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy;

23) **Podmiot Zatrudniający** – oznacza:

a) pracodawcę, o którym mowa w art. 3 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy – w stosunku do osób zatrudnionych, o których mowa w lit. a definicji pojęcia „Osoba Zatrudniona", jeżeli posiada numer identyfikacyjny,

b) nakładcę - w stosunku do osób zatrudnionych, o których mowa w lit. b definicji pojęcia „Osoba Zatrudniona",

c) rolnicze spółdzielnie produkcyjne lub spółdzielnie kółek rolniczych - w stosunku do osób zatrudnionych, o których mowa w lit. c definicji pojęcia „Osoba Zatrudniona",

d) zleceniodawcę - w stosunku do osób zatrudnionych, o których mowa w lit. d definicji pojęcia „Osoba Zatrudniona", jeżeli posiada numer identyfikacyjny,

e) podmiot, w którym działa rada nadzorcza - w stosunku do osób zatrudnionych, o których mowa w lit. e definicji pojęcia „Osoba Zatrudniona",

f) płatnika - jeżeli pracodawca, o którym mowa w lit. a, lub zleceniodawca, o którym mowa w lit. d, nie posiada numeru identyfikacyjnego;

- który zawarł z Funduszem Umowę o zarządzanie PPK;

24) **Rachunek PPK** – zapis w Rejestrze Uczestnika Funduszu prowadzony w związku z uczestnictwem w PPK, na zasadach określonych w Ustawie o PPK, a w zakresie w niej nieuregulowanym – na zasadach określonych w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;

25) **Rachunek Małżeński –** wspólny Rachunek PPK Uczestnika i małżonka Uczestnika, o którym mowa w § 22;

26) **Regulamin** – niniejszy Regulamin;

27) **Rejestr Uczestników Funduszu** – elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu; w ramach Rejestru Uczestników Funduszu, Fundusz wydziela Subrejestry dla każdego Subfunduszu;

28) **RODO-** Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych);

29) **Statut** – statut Funduszu;

30) **Strona, Strony** – Fundusz, Podmiot Zatrudniający oraz Osoba Zatrudniona;

31) **Subfundusz, Subfundusze** – subfundusze wydzielone w ramach Funduszu, będące subfunduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, wymienione w § 1 ust. 3;

32) **Subrejestr Uczestnika –** elektroniczna ewidencja danych dotyczących jednego Uczestnika Subfunduszu;

33) **Towarzystwo** – Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, które jest organem Funduszu;

34) **Trwały Nośnik Informacji** – każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji, w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane;

35) **Uczestnik** – osoba fizyczna, w imieniu i na rzecz której została zawarta Umowa o prowadzenie PPK, oraz na rzecz której na Rachunku PPK zapisane są Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części;

36) **Umowa o prowadzenie PPK** – umowa zawierana z Funduszem przez Podmiot Zatrudniający w imieniu i na rzecz Osób Zatrudnionych, o której mowa w art. 14 Ustawy o PPK;

37) **Umowa o zarządzanie PPK** – umowa zawierana przez Fundusz z Podmiotem Zatrudniającym, która podlega wpisowi do ewidencji PPK, o której mowa w art. 7 Ustawy o PPK;

38) **Umowy** – Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK;

39) **Ustawa o PPK** – ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych;

40) **Ustawa o funduszach inwestycyjnych** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;

41) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu** – całkowita wartość Aktywów Subfunduszu pomniejszona o wartość zobowiązań, które związane są z funkcjonowaniem Subfunduszu oraz o część zobowiązań przypadających na dany Subfundusz, które związane są z funkcjonowaniem Funduszu w proporcji uzależnionej od udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;

42) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa** – wartość równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na wszystkie Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu

Wyceny podzielona przez liczbę Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu posiadanych przez Uczestników danego Subfunduszu w Dniu Wyceny;

43) **Wkład Własny –** wymagane środki pieniężne przeznaczone na sfinansowanie części kosztów budowy lub przebudowy budynku mieszkalnego, zapłatę części ceny zakupu prawa własności budynku mieszkalnego, lokalu mieszkalnego stanowiącego odrębną nieruchomość lub spółdzielczego własnościowego prawa do lokalu mieszkalnego, nabycia prawa własności nieruchomości gruntowej lub jej części, nabycia udziału we współwłasności budynku mieszkalnego lub lokalu mieszkalnego stanowiącego odrębną nieruchomość lub udziału w nieruchomości gruntowej, które wnioskujący o kredyt deklaruje pokryć ze środków własnych w celu przyznania kredytu, o którym mowa w art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 23 marca 2017 r. o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami;

44) **Wpłata dodatkowa Podmiotu Zatrudniającego** – wpłacana dobrowolnie przez Podmiot Zatrudniający, określona procentowo część Wynagrodzenia Uczestnika, odprowadzana na odpowiedni Rachunek PPK Uczestnika;

45) **Wpłata dodatkowa Uczestnika** – wpłacana dobrowolnie przez Uczestnika, określona procentowo część Wynagrodzenia Uczestnika, odprowadzana na odpowiedni Rachunek PPK Uczestnika;

46) **Wpłata finansowana przez Podmiot Zatrudniający** – Wpłata podstawowa Podmiotu Zatrudniającego oraz, w przypadku w którym została zadeklarowana, Wpłata dodatkowa Podmiotu Zatrudniającego;

47) **Wpłata finansowana przez Uczestnika** – Wpłata podstawowa Uczestnika oraz, w przypadku w którym została zadeklarowana, Wpłata dodatkowa Uczestnika;

48) **Wpłata podstawowa Podmiotu Zatrudniającego** – wpłata podstawowa finansowana przez Podmiot Zatrudniający, obliczana i odprowadzana przez Podmiot Zatrudniający na odpowiedni Rachunek PPK Uczestnika;

49) **Wpłata podstawowa Uczestnika** – wpłata podstawowa finansowana przez Uczestnika, obliczana, pobierana od Uczestnika i odprowadzana przez Podmiot Zatrudniający na odpowiedni Rachunek PPK Uczestnika;

50) **Wynagrodzenie** – podstawa wymiaru składek na ubezpieczenie emerytalne i rentowe Uczestnika, o której mowa w ustawie z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, bez stosowania ograniczenia, o którym mowa w art. 19 ust. 1 tej ustawy, oraz z wyłączeniem podstawy wymiaru składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe osób przebywających na urlopie wychowawczym oraz pobierających zasiłek macierzyński lub zasiłek w wysokości zasiłku macierzyńskiego;

51) **Wpłata do PPK** – wpłaty wnoszone do Funduszu tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, na zasadach i w wysokościach określonych w Ustawie o PPK;

52) **Wypłata –** dokonywana na wniosek Uczestnika wypłata środków pieniężnych zgromadzonych w PPK tytułem odkupienia Jednostek Uczestnictwa realizowana na warunkach określonych w Ustawie o PPK;

53) **Wypłata Transferowa –** przekazanie środków na warunkach określonych w Ustawie o PPK z jednego Rachunku PPK na inny Rachunek PPK, na IKE małżonka zmarłego uczestnika PPK lub na IKE osoby uprawnionej, na PPE małżonka zmarłego uczestnika PPK lub na PPE osoby uprawnionej, na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej uczestnika PPK, o której mowa w art. 49 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, na rachunek lokaty terminowej uczestnika PPK prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej wskazany przez małżonka lub byłego małżonka uczestnika PPK, na rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez małżonka lub byłego małżonka uczestnika PPK lub do Zakładu Ubezpieczeń

prowadzącego działalność określoną w grupie 3 w dziale I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;

54) **Zakład Ubezpieczeń** – krajowy zakład ubezpieczeń, zagraniczny zakład ubezpieczeń z siedzibą w Państwie Członkowskim, główny oddział zagranicznego zakładu ubezpieczeń z siedzibą w państwie niebędącym Państwem Członkowskim, o których mowa w ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, uprawnione do prowadzenia działalności określonej w dziale I w grupie 3 załącznika do tej ustawy, w zakresie oferowania ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym;

55) **Zamiana –** operacja polegająca na jednoczesnym odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu i za uzyskane w ten sposób środki nabyciu Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu w tym samym Dniu Wyceny;

56) **Zdefiniowana Data** – rok, w którym wiek 60 lat osiągają osoby urodzone w roku stanowiącym środek przedziału roczników, dla których dany Subfundusz jest właściwy;

57) **Zmiana Alokacji** – dyspozycja zmiany alokacji Wpłat do PPK, o której mowa w § 34;

58) **Zmiana Struktury Portfela** – dyspozycja zmiany procentowego udział środków zgromadzonych w PPK w poszczególnych Subfunduszach, o której mowa w § 34a;

59) **Zwrot –** wycofanie środków pieniężnych zgromadzonych w PPK przed osiągnięciem przez Uczestnika 60. roku życia na wniosek Uczestnika, małżonka lub byłego małżonka Uczestnika, małżonka zmarłego Uczestnika lub Osoby Uprawnionej, dokonywany na zasadach określonych w Ustawie o PPK.

2. Wyrażenia niezdefiniowane powyżej, a użyte w treści Regulaminu mają znaczenie nadane im w Ustawie o PPK, Statucie lub Prospekcie.

II. ZOBOWIĄZANIA

§ 3
WSPÓLNE ZOBOWIĄZANIA STRON

Strony zobowiązują się do prawidłowej realizacji obowiązków związanych z tworzonym i prowadzonym pracowniczym planem kapitałowym, których źródłem jest Ustawa o PPK, Ustawa o funduszach inwestycyjnych i Umowy. PPK jest prowadzony w celu systematycznego gromadzenia oszczędności przez Uczestnika z przeznaczeniem na Wypłatę po osiągnięciu przez niego 60. roku życia oraz na inne cele określone w Ustawie o PPK.

§ 4
ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU

Fundusz jest zobowiązany w szczególności do:

1) zarządzania środkami gromadzonymi w PPK;
2) odkupywania Jednostek Uczestnictwa od Uczestnika;
3) otwierania i prowadzenia Rachunków PPK dla Uczestników wskazanych w Liście Uczestników;
4) wypełniania obowiązków informacyjnych, o których mowa w § 38 Regulaminu, w tym informowania Uczestników o warunkach uczestnictwa w PPK.

§ 5
ZOBOWIĄZANIA PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO

Podmiot Zatrudniający jest zobowiązany w szczególności do:

1) zawarcia Umowy o prowadzenie PPK w imieniu Osób Zatrudnionych, spełniających warunki określone w Ustawie o PPK;
2) terminowego obliczania i dokonywania Wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający;
3) terminowego obliczania, pobierania i dokonywania Wpłat finansowanych przez Uczestnika;
4) prowadzenia dokumentacji związanej z obliczaniem Wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający oraz Wpłat finansowanych przez Uczestnika;
5) niezwłocznego przekazywania zaktualizowanej Listy Uczestników lub Informacji Zbiorczej;
6) dokonywania Wpłat do PPK na zasadach określonych w Regulaminie PPK oraz Ustawie o PPK;
7) aktualizowania Listy Uczestników w przypadku wystąpienia zdarzeń powodujących zmianę Listy Uczestników, w szczególności w związku z nawiązaniem nowego stosunku prawnego z daną Osobą Zatrudnioną, rezygnacją z oszczędzania w PPK przez Uczestnika, zakończeniem stosunku prawnego wiążącego Uczestnika z Podmiotem Zatrudniającym;
8) wypełniania obowiązków informacyjnych, o których mowa w § 39 Regulaminu, zawarcia Umowy o prowadzenie PPK na rzecz Osób Zatrudnionych i zgłoszenia do Funduszu listy Osób Zatrudnionych zawierającej dane wymagane Ustawą o PPK;
9) dołożenia należytej staranności w celu pozyskania od Osób Zatrudnionych, w imieniu i na rzecz których Podmiot Zatrudniający zamierza zawrzeć Umowę o prowadzenie PPK, Danych identyfikujących i przekazania tych danych do Funduszu, z zastrzeżeniem, że zobowiązanie do przekazania danych obejmujących numer telefonu i adres e-mail, istnieje pod warunkiem dobrowolnego udostępnienia ww. danych przez Osobę Zatrudnioną Podmiotowi Zatrudniającemu albo jeżeli dane te znajdują się w posiadaniu Podmiotu Zatrudniającego;
10) poinformowania Uczestnika o możliwości zadeklarowania Wpłaty dodatkowej Uczestnika oraz o możliwości obniżenia wysokości Wpłaty podstawowej Uczestnika zgodnie z § 19 ust. 2 Regulaminu.

§ 6
ZOBOWIĄZANIA UCZESTNIKA

1. Uczestnik jest zobowiązany do wypełniania obowiązków informacyjnych, o których mowa w § 40 Regulaminu.
2. Uczestnik jest obowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od dnia zaistnienia zmiany danych identyfikujących Uczestnika, poinformować Fundusz o tej zmianie.
3. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za wypełnianie obowiązków informacyjnych względem Uczestnika z wykorzystaniem danych identyfikujących Uczestnika, które utraciły aktualność, a o zmianie których Uczestnik nie poinformował Funduszu.

III. WYNAGRODZENIE

§ 7
MAKSYMALNA WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA ZA ZARZĄDZANIE FUNDUSZEM ORAZ WYNAGRODZENIA ZA OSIĄGNIĘTY WYNIK

1. Wynagrodzenie Stałe. W związku z zarządzaniem i reprezentowaniem Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu Towarzystwo pobiera ze środków danego Subfunduszu wynagrodzenie (dalej jako „**Wynagrodzenie Stałe**") w stałej wysokości ustalonej przez Towarzystwo. Wynagrodzenie Stałe pobierane jest w wysokości nie większej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, z zastrzeżeniem art. 49 ust. 5-7 Ustawy o PPK.
2. Rezerwa na Wynagrodzenie Stałe naliczana jest w każdym Dniu Wyceny, za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ustalonych w poprzednim Dniu Wyceny z uwzględnieniem zmian kapitału wpłaconego i wypłaconego, ujętych w Rejestrze Subfunduszu w tym Dniu Wyceny.
3. Wynagrodzenie Stałe wypłacane jest w okresach miesięcznych. Wypłata Wynagrodzenia Stałego następuje w terminie 15 dni roboczych po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego.
4. Wynagrodzenie za osiągnięty wynik. Towarzystwo może naliczać i pobierać wynagrodzenie za osiągnięty wynik danego Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku na zasadach określonych w rozporządzeniu w sprawie sposobu ustalania stopy referencyjnej i szczegółowego sposobu obliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, pobieranego przez instytucję finansową umieszczoną w Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych, wydanym na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy o PPK, które może być pobierane pod warunkiem:
   1) realizacji dodatniej stopy zwrotu przez Subfundusz za dany rok,
   2) osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez dany Subfundusz przewyższającej określoną stopę referencyjną,
   3) osiągnięcia na ostatni Dzień Wyceny listopada w danym roku stopy zwrotu przez dany Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu subfunduszy tej samej Zdefiniowanej Daty.
5. Rezerwa na wynagrodzenie za osiągnięty wynik jest obliczana na każdy Dzień Wyceny i płatna na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku.

§ 8
KOSZTY OBCIĄŻAJĄCE FUNDUSZ

1. Oprócz Wynagrodzenia oraz Wynagrodzenia za osiągnięty wynik, z Aktywów Subfunduszy pokrywane są wyłącznie koszty określone w Statucie i na warunkach tam opisanych, uzasadnione z uwagi na prowadzoną działalność inwestycyjną Subfunduszy, do których należą zarówno koszty nielimitowane i limitowane odpowiednio wskazane w ust. 2 – ust. 8 poniżej.
2. Fundusz może pokrywać z Aktywów Subfunduszy następujące koszty:
   1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
   4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
   5) wynagrodzenie Depozytariusza;
   6) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu lub Subrejestru;

7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;

8) koszty ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Subfunduszu postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;

9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa;

10) koszty likwidacji Subfunduszu;

11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.

3. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt 5) i 6), mogą być pokrywane z Aktywów danego Subfunduszu do wysokości:

1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto tego Subfunduszu jest niższa niż lub równa 10.000.000 zł,

2) sumy kwoty 50.000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ponad kwotę 10.000.000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10.000.000 zł.

4. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt 11), mogą być pokrywane z Aktywów danego Subfunduszu w wysokości nie wyższej 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

5. W okresie, w którym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest niższa niż 2.000.000 zł, Towarzystwo pokrywa z własnych środków koszty tego Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 pkt 5), 6), 8) i 9).

6. Koszty działalności każdego Subfunduszu, które nie są wskazane w ust. 2 i w przepisach określających wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem w Statucie pokrywa Towarzystwo z własnych środków.

7. Zobowiązania dotyczące wyłącznie jednego Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.

8. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają każdy Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

§ 9
OPŁATY OBCIĄŻAJĄCE UCZESTNIKA

Od wpłat dokonywanych do PPK, dopłat rocznych, wpłat powitalnych, przyjętych wypłat transferowych, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy o PPK, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat Transferowych dokonywanych z PPK a także zmian podziału Wpłat w ramach Zmiany Alokacji, o której mowa w § 34 oraz Zamian dokonywanych w ramach Zmiany Struktury Portfela, o której mowa w § 34a, Fundusz nie pobiera żadnych opłat.

IV. UMOWA O PROWADZENIE PPK

§ 10
OSOBY ZATRUDNIONE OBJĘTE UMOWĄ O PROWADZENIE PPK

1. Uczestnictwo w PPK jest dobrowolne.

2. Podmiot Zatrudniający zawiera z Funduszem Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osób Zatrudnionych. Lista Uczestników objętych Umową o prowadzenie PPK stanowi załącznik do Umowy o prowadzenie PPK. Umowa o prowadzenie PPK może być zawarta wyłącznie z Funduszem, z którym Podmiot Zatrudniający zawarł uprzednio Umowę o zarządzanie PPK.

3. Zawarcie Umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz nowej Osoby Zatrudnionej następuje poprzez zmianę załącznika do Umowy o prowadzenie PPK zawierającego Listę Uczestników.

4. Podmiot Zatrudniający zawiera Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby Zatrudnionej, która ukończyła 55 rok życia i nie ukończyła 70 roku życia, wyłącznie na jej wniosek, z zastrzeżeniem ust. 5. Podmiot Zatrudniający jest obowiązany do poinformowania Osoby Zatrudnionej o możliwości złożenia wniosku.
5. *uchylono*.
6. Podmiot Zatrudniający nie zawiera Umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby Zatrudnionej, która najpóźniej w pierwszym dniu zatrudnienia ukończyła 70 lat.
7. Podmiot Zatrudniający nie zawiera z Funduszem Umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby Zatrudnionej, jeżeli do 10. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym upłynął termin 3 miesięcy zatrudnienia Osoba Zatrudniona zadeklaruje niedokonywanie Wpłat do PPK albo przestanie być Osobą Zatrudnioną w stosunku do danego Podmiotu Zatrudniającego.
8. Osoba Zatrudniona może być w tym samym czasie stroną więcej niż jednej umowy o prowadzenie PPK.

§ 11
TERMIN ZAWARCIA UMOWY O PROWADZENIE PPK I LISTA UCZESTNIKÓW

1. Umowa o prowadzenie PPK zawierana jest nie wcześniej niż po upływie 14 dni zatrudnienia i nie później niż do 10. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym upłynął termin 3 miesięcy zatrudnienia u Podmiotu Zatrudniającego.
2. Do okresu zatrudnienia, o którym mowa w ust. 1, wlicza się okresy zatrudnienia w Podmiocie Zatrudniającym z poprzednich 12 miesiącach, a także okresy zatrudnienia u poprzednich pracodawców, jeżeli z mocy odrębnych przepisów Podmiot Zatrudniający jest następcą prawnym w stosunkach prawnych nawiązanych przez pracodawcę, który poprzednio zatrudniał Osobę Zatrudnioną.
3. Umowa o prowadzenie PPK jest zawierana w imieniu i na rzecz danej Osoby Zatrudnionej z chwilą przekazania Funduszowi przez Podmiot Zatrudniający pierwszej Listy Uczestników obejmującej dane identyfikujące tą Osobę Zatrudnioną, przy czym Lista Uczestników przekazywana jest w postaci elektronicznej za pośrednictwem aplikacji PPK Serwis udostępnionej Podmiotowi Zatrudniającemu przez Towarzystwo lub w inny sposób uzgodniony z Funduszem.
4. Podmiot Zatrudniający jest zobowiązany do dokonywania Wpłat w imieniu i na rzecz danej Osoby Zatrudnionej począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym Podmiot Zatrudniający przekazał Funduszowi pierwszą Listę Uczestników obejmującą dane identyfikujące tą Osobę Zatrudnioną.
5. Podmiot Zatrudniający jest zobowiązany do aktualizowania Listy Uczestników w przypadku wystąpienia zdarzeń powodujących zmianę Listy Uczestników, w szczególności w związku z nawiązaniem nowego stosunku prawnego z daną Osobą Zatrudnioną, rezygnacją z oszczędzania w PPK przez Osobę Zatrudnioną, zakończeniem stosunku prawnego wiążącego Osobę Zatrudnioną z Podmiotem Zatrudniającym.
6. Wraz z zawarciem Umowy o zarządzanie PPK Towarzystwo udostępni Podmiotowi Zatrudniającemu aplikację PPK Serwis, z wykorzystaniem której Podmiot Zatrudniający będzie uprawniony do składania dyspozycji, zleceń i innych rodzajów oświadczeń woli lub informacji do Funduszu. Funkcjonalności oraz sposób działania aplikacji PPK Serwis są opisane w „Regulaminie korzystania z usług PPK Serwis" dostępnym na stronie Towarzystwa, pod adresem https://naszeppk.investors.pl/ oraz https://investors.pl.
7. Wraz z zawarciem Umowy o prowadzenie PPK Towarzystwo udostępni Uczestnikom aplikację Investor Online, z wykorzystaniem której Uczestnik będzie uprawniony do składania dyspozycji, zleceń i innych rodzajów oświadczeń woli do Funduszu. Funkcjonalności oraz sposób działania Investor Online

są opisane w „Regulaminie korzystania z Investor Online" dostępnym na stronie Towarzystwa, pod adresem https://investors.pl.

§ 12
DEKLARACJA REZYGNACJI Z WPŁAT DO PPK

1. Uczestnik może zrezygnować z dokonywania Wpłat do PPK na podstawie deklaracji złożonej Podmiotowi Zatrudniającemu w formie pisemnej w każdym czasie.
2. Deklaracja rezygnacji z Wpłat do PPK zawiera dane dotyczące Podmiotu Zatrudniającego i Uczestnika oraz oświadczenie Uczestnika o posiadaniu przez niego wiedzy o konsekwencjach jej złożenia.
3. Rezygnacja z dokonywania Wpłat do PPK nie wymaga zmiany Umowy o prowadzenie PPK.
4. O złożeniu deklaracji, Podmiot Zatrudniający niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia deklaracji przez Uczestnika, informuje Fundusz.
5. Podmiot Zatrudniający nie dokonuje Wpłat do PPK za Uczestnika, który złożył deklarację, o której mowa w ust. 1, począwszy od miesiąca, w którym Uczestnik złożył tę deklarację. Wpłaty przekazane w tym miesiącu podlegają zwrotowi.
6. Zwrot, o którym mowa w ust. 5, może zostać zrealizowany w wartości nominalnej wyłącznie w sytuacji, w której za otrzymane Wpłaty nie nastąpiło nabycie Jednostek Uczestnictwa. Jeśli za Wpłaty zostały nabyte Jednostki Uczestnictwa zwrot jest dokonywany poprzez odkupienie Jednostek Uczestnictwa nabytych za Wpłaty, według bieżącej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa w związku ze zwrotem stosuje się odpowiednio zasady, tryb i terminy dotyczące odkupienia Jednostek Uczestnictwa w związku z dyspozycją Wypłaty. Środki przekazywane są na rachunek Podmiotu Zatrudniającego.
7. Uczestnik, który złożył deklarację może w każdym czasie złożyć Podmiotowi Zatrudniającemu w formie pisemnej wniosek o dokonywanie Wpłat do PPK, chyba że Uczestnik ten ukończył 70. rok życia. Złożenie tego wniosku i ponowne dokonywanie Wpłat do PPK nie wymaga zmiany Umowy o prowadzenie PPK.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Wpłat do PPK dokonuje się, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym złożono wniosek o dokonywanie Wpłat do PPK. Co 4 lata, począwszy od 2023 roku, w terminie do ostatniego dnia lutego danego roku, Podmiot Zatrudniający informuje Uczestnika, który złożył deklarację o ponownym dokonywaniu za niego Wpłat do PPK zgodnie z ust. 10.
9. Co 4 lata, od dnia 1 kwietnia 2023 r, Podmiot Zatrudniający dokonuje Wpłat do PPK za Uczestnika, który złożył deklarację rezygnacji z Wpłat do PPK, chyba że Uczestnik ponownie zrezygnuje z dokonywania Wpłat do PPK, składając Podmiotowi Zatrudniającemu deklarację rezygnacji z Wpłat do PPK. Przepis ust. 5 stosuje się odpowiednio

§ 13
OSOBY ZATRUDNIONE PRZYSTĘPUJĄCE DO UMOWY O PROWADZENIE PPK LUB SKŁADAJĄCE DEKLARACJĘ O REZYGNACJI Z PPK

1. W przypadku, gdy do PPK prowadzonego przez Podmiot Zatrudniający przystępuje nowa Osoba Zatrudniona Podmiot Zatrudniający przesyła do Funduszu za pośrednictwem PPK Serwis, w postaci elektronicznej, pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku Informacji, Listę Uczestników w nowym brzmieniu lub jej aktualizację zawierającą dane Osób Zatrudnionych, które przystępują do PPK, z oznaczeniem wprowadzonych zmian.

2. Lista Uczestników w zmienionej treści lub jej aktualizacja jest wiążąca dla Funduszu od dnia jej otrzymania.
3. Jeżeli Podmiot Zatrudniający nie dopełni obowiązku zawarcia Umowy o prowadzenie PPK poprzez aktualizację Listy Uczestników w terminie wskazanym w § 11 ust. 1 przyjmuje się, że w pierwszym dniu po upływie tego terminu, z mocy prawa powstał stosunek prawny wynikający z Umowy o prowadzenie PPK pomiędzy nowym Uczestnikiem a Funduszem. Umowę o prowadzenie PPK uważa się za zawartą na warunkach wynikających z Umowy o zarządzanie PPK.
4. Osoba Zatrudniona, niebędąca Uczestnikiem PPK, która złożyła Deklarację rezygnacji, nie jest uwzględniana w Liście Uczestników, przekazywanej do Funduszu.

V. WARUNKI GROMADZENIA ŚRODKÓW I ZARZĄDZANIA NIMI PRZEZ POSZCZEGÓLNE SUBFUNDUSZE

§ 14
OGÓLNE WARUNKI GROMADZENIA ŚRODKÓW I ZARZĄDZANIA NIMI PRZEZ POSZCZEGÓLNE SUBFUNDUSZE

1. Polityka inwestycyjna danego Subfunduszu uwzględnia konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika w taki sposób, iż udział Części Udziałowej i Części Dłużnej w wartości Aktywów danego Subfunduszu będzie kształtowany odpowiednio do czasu pozostałego do osiągnięcia przez dany Subfundusz swojej Zdefiniowanej Daty.
2. Wszystkie Subfundusze są Subfunduszami Zdefiniowanej Daty, co zobowiązuje Towarzystwo do utrzymywania udziałów Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach danego Subfunduszu w poszczególnych okresach istnienia danego Subfunduszu z uwzględnieniem okresu pozostałego do osiągnięcia Zdefiniowanej Daty przez ten Subfundusz zgodnie z poniższymi zasadami:
    1) począwszy od roku, w którym fundusz osiągnie swoją Zdefiniowaną Datę udział Części Udziałowej nie może być większy niż 15%, a udział Części Dłużnej nie może być mniejszy niż 85% Wartości Aktywów danego Subfunduszu;
    2) w okresie 5 lat poprzedzających datę, o której mowa w pkt 1), udział Części Udziałowej nie może być mniejszy niż 10% oraz nie może być większy niż 30% Wartości Aktywów danego Subfunduszu, a udział Części Dłużnej nie może być mniejszy niż 70% oraz większy niż 90% Wartości Aktywów danego Subfunduszu, przy czym w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
    3) w okresie 5 lat poprzedzających datę, o której mowa w pkt 2), udział Części Udziałowej nie może być mniejszy niż 25% oraz nie może być większy niż 50% Wartości Aktywów danego Subfunduszu, a udział Części Dłużnej nie może być mniejszy niż 50% oraz większy niż 75% Wartości Aktywów danego Subfunduszu;
    4) w okresie 10 lat poprzedzających datę, o której mowa w pkt 3), udział Części Udziałowej nie może być mniejszy niż 40% oraz nie może być większy niż 70% Wartości Aktywów danego Subfunduszu, a udział Części Dłużnej nie może być mniejszy niż 30% oraz większy niż 60% Wartości Aktywów danego Subfunduszu;
    5) począwszy od dnia utworzenia nowego Subfunduszu do dnia rozpoczęcia okresu, o którym mowa w pkt 4), udział Części Udziałowej nie może być mniejszy niż 60% oraz nie może być większy niż 80% Wartości Aktywów danego Subfunduszu, a udział Części Dłużnej nie może być mniejszy niż 20% i większy niż 40% Wartości Aktywów danego Subfunduszu.
3. Wszystkie Subfundusze są Subfunduszami Zdefiniowanej Daty, właściwymi dla pięcioletnich przedziałów roczników, poczynając od subfunduszu Investor PPK 2025, który przeznaczony jest

dla Uczestników urodzonych w latach 1963-1967 i Uczestników urodzonych przed 1963 r. na ich wniosek.

4. Polityka inwestycyjna Subfunduszy została szczegółowo opisana w Statucie. Celem inwestycyjnym w przypadku każdego z Subfunduszy jest wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszy może lokować Aktywa Subfunduszy głównie w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:
    1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
    2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe;
    3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu;
    4) depozyty bankowe;
    5) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe;
    6) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji;
    7) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
    8) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
5. Inwestycje w Subfundusze są obarczone ryzykiem inwestycyjnym, co oznacza możliwość uzyskania negatywnego wyniku finansowego z tej inwestycji, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanego kapitału. Poziom ryzyka inwestycyjnego jest uzależniony od polityki inwestycyjnej poszczególnych Subfunduszy. Szczegółowe informacje obejmujące opis czynników ryzyka zawarte są w Prospekcie.
6. Opis warunków gromadzenia środków i zarządzania nimi przez poszczególne Subfundusze stanowi Załącznik nr 1 do Regulaminu.

VI. ODPOWIEDZIALNOŚĆ STRON

§ 15
ODPOWIEDZIALNOŚĆ TOWARZYSTWA I FUNDUSZU

1. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swych obowiązków w zakresie zarządzania Subfunduszami i ich reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków spowodowane jest okolicznościami, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
2. Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za szkody wynikające z działania lub zaniechania Podmiotu Zatrudniającego, w szczególności związane z przekazaniem lub brakiem przekazania aktualnych danych lub informacji wchodzących w zakres Listy Uczestników, wysokości Wpłaty dodatkowej Podmiotu Zatrudniającego lub Wpłaty dodatkowej Uczestnika, jak również za skutki finansowe niekompletnych lub błędnych danych przekazanych przez Podmiot Zatrudniający lub inne osoby składające dyspozycje, które uniemożliwiają prawidłowe rozliczenie Wpłat do PPK

lub realizację dyspozycji.

§ 16
ODPOWIEDZIALNOŚĆ PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO

1. Podmiot Zatrudniający ponosi wobec Uczestników i Funduszu odpowiedzialność z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania swoich obowiązków określonych w Umowie o zarządzanie PPK, Umowie o prowadzenie PPK oraz niniejszym Regulaminie, a także z tytułu terminowości i poprawności naliczania i odprowadzania Wpłat do PPK na Rachunki PPK Uczestników., z zastrzeżeniem odpowiednich przepisów Ustawy o PPK.
2. Podmiot Zatrudniający nie ponosi odpowiedzialności za brak lub błędne obliczenie, pobranie lub dokonanie Wpłat, jeżeli jest to spowodowane przekazaniem Podmiotowi Zatrudniającemu przez Osobę Zatrudnioną błędnych informacji, skutkujących błędnym ustaleniem w przedmiocie podlegania przez daną Osobę Zatrudnioną obowiązkowo ubezpieczeniom emerytalnym i rentowym z tytułu zatrudnienia w tym Podmiocie Zatrudniającym.

VII. WPŁATY

§ 17
ZASADY OGÓLNE

1. Wpłaty są naliczane za miesiąc, w którym powstał stosunek prawny wynikający z Umowy o prowadzenie PPK (miesiąc, w którym osoba zatrudniona została zgłoszona do Umowy o prowadzenie PPK) i dokonywane są do 15 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiła wypłata wynagrodzenia za ten miesiąc. Pierwsze wpłaty oblicza się i pobiera się od wynagrodzenia wypłaconego Uczestnikowi po powstaniu stosunku prawnego wynikającego z umowy o prowadzenie PPK. Pierwsze wpłaty są dokonywane w terminie do 15. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym zostały obliczone i pobrane.
2. Podmiot Zatrudniający i Uczestnik finansują Wpłaty podstawowe Podmiotu Zatrudniającego i Wpłaty podstawowe Uczestnika z własnych środków. Wpłaty podstawowe Podmiotu Zatrudniającego nie są wliczane do wynagrodzenia stanowiącego podstawę ustalenia wysokości obowiązkowych składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe.
3. Podmiot Zatrudniający oblicza, pobiera i wpłaca do Funduszu Wpłaty finansowane przez Podmiot Zatrudniający oraz Wpłaty finansowane przez Uczestnika.
4. Wpłaty finansowane przez Podmiot Zatrudniający są obliczane w terminie wypłaty wynagrodzenia przez Podmiot Zatrudniający.
5. Wpłaty finansowane przez Uczestnika są obliczane i pobierane przez Podmiot Zatrudniający w terminie wypłaty wynagrodzenia przez Podmiot Zatrudniający.
6. Wpłaty, o których mowa w ust. 4 i 5, dokonywane są w terminie do 15. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiła wypłata wynagrodzenia.
7. Z zastrzeżeniem ust. 8, Podmiot Zatrudniający i Uczestnik nie finansują Wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający i Wpłat finansowanych przez Uczestnika:
    1) w okresie przestoju ekonomicznego, o którym mowa w art. 2 pkt 1) ustawy z dnia 11 października 2013 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z ochroną miejsc pracy oraz w okresie obniżonego wymiaru czasu pracy, o którym mowa w art. 2 pkt 2) tej ustawy;
    2) w przypadku zaistnienia przesłanek niewypłacalności pracodawcy, o których mowa w ustawie z dnia 13 lipca 2006 r. o ochronie roszczeń pracowniczych w razie niewypłacalności pracodawcy;

3) w okresie przejściowego zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej lub ograniczenia jej prowadzenia na skutek powodzi i braku środków na wypłatę wynagrodzeń dla pracowników, o których mowa w art. 23 ustawy z dnia 16 września 2011 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z usuwaniem skutków powodzi.

8. Uczestnik może finansować Wpłaty finansowane przez Uczestnika w sytuacjach, o których mowa w ust. 7, po złożeniu Podmiotowi Zatrudniającemu odpowiedniej deklaracji.
9. Wpłaty finansowane przez Uczestnika są potrącane z wynagrodzenia Uczestnika po jego opodatkowaniu.
10. Podmiot Zatrudniający jest obowiązany do terminowego i prawidłowego:
    1) naliczania i odprowadzania Wpłat podstawowych Podmiotu Zatrudniającego i Wpłat podstawowych Uczestnika;
    2) naliczania i odprowadzania Wpłat dodatkowych Podmiotu Zatrudniającego i Wpłat dodatkowych Uczestnika.
11. Przed dokonaniem Wpłat do PPK, Podmiot Zatrudniający jest zobowiązany zweryfikować aktualność Listy Uczestników, a w przypadku wystąpienia zmian w jej treści, przesłać do Funduszu nową Listę Uczestników z uwzględnieniem zmian jakie wystąpiły w stosunku do ostatniej aktualizacji.
12. W dniu odprowadzenia Wpłat do PPK, Podmiot Zatrudniający przesyła do Funduszu w formie elektronicznej z wykorzystaniem PPK Serwis lub w inny sposób uzgodniony pomiędzy Funduszem, a Podmiotem Zatrudniającym, Informację Zbiorczą określającą wysokość Wpłat do PPK dokonywanych na rzecz poszczególnych Uczestników zawierającą co najmniej następujące dane:

    1) w przypadku Podmiotu Zatrudniającego:
        1) NIP,
        2) REGON,
        3) KRS / CEIDG / inny właściwy rejestr,
        4) nazwa;

    2) W przypadku Osób Zatrudnionych:
        a) określenie miesiąca i roku za który dokonywana jest Wpłata,
        b) imię (imiona) Uczestnika,
        c) nazwisko Uczestnika,
        d) numer PESEL,
        e) obywatelstwo,
        f) data urodzenia (jeśli brak PESEL),
        g) wysokość Wpłaty podstawowej Podmiotu Zatrudniającego,
        h) wysokość Wpłaty podstawowej Uczestnika,
        i) wysokość Wpłaty dodatkowej Podmiotu Zatrudniającego,
        j) wysokość Wpłaty dodatkowej Uczestnika,
        k) Informacja o obniżonej wysokości Wpłaty podstawowej Uczestnika (jeśli ma zastosowanie).
13. Wpłaty do PPK są odprowadzane w formie przelewu na rachunek bankowy wskazany przez Fundusz przy zawarciu umowy o zarządzanie PPK oraz ewidencjonowane w sposób umożliwiający ustalenie wszystkich rodzajów Wpłat do PPK, rejestrach Subfunduszy.
14. Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie równej wartości aktywów netto Subfunduszy

na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu i w Dniu Wyceny ustalonym zgodnie ze Statutem i Prospektem Funduszu, w którym Fundusz otrzyma Informację Zbiorczą od Podmiotu Zatrudniającego oraz nastąpi uznanie rachunków bankowych Subfunduszy odpowiednią kwotą Wpłat do PPK. W przypadku, gdy łączna kwota z tytułu Wpłat do PPK wpłacona przez Podmiot Zatrudniający na rachunek jest niższa od sumy Wpłat do PPK określonych w Informacji Zbiorczej, Fundusz wstrzymuje się od zbywania Jednostek Uczestnictwa do dnia wpłynięcia brakującej kwoty albo otrzymania nowej, aktualnej Listy Uczestników. W przypadku gdy łączna kwota z tytułu Wpłat do PPK wpłacona przez Podmiot Zatrudniający na rachunek różni się od sumy Wpłat do PPK określonych w Informacji Zbiorczej niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 5 dni roboczych od daty otrzymania Informacji Zbiorczej i uznania rachunków bankowych Subfunduszy kwotą wpłaty Fundusz poinformuje Podmiot Zatrudniający o braku zgodności i uzgodni dalszy sposób postępowania.

15. Fundusz oraz Podmiot Zatrudniający zobowiązani są usunąć rozbieżności niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 5 dni roboczych od poinformowania Podmiotu Zatrudniającego przez Fundusz o wystąpieniu braku zgodności, o której mowa w ust. 14.
16. Do momentu usunięcia rozbieżności, które uniemożliwiają rozliczenie Wpłat do PPK Jednostki Uczestnictwa za równowartość Wpłat do PPK, których dotyczą rozbieżności nie zostaną zbyte. Fundusz zastrzega, że w dniu rozliczenia Wpłat do PPK po usunięciu rozbieżności, wartość Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu może być inna, niż w dniu, w którym wpłaty byłyby rozliczone, gdyby rozbieżności nie zostały stwierdzone.
17. Wpłata powitalna i dopłaty roczne są realizowane na zasadach przewidzianych w Ustawie o PPK.
18. Zbywanie oraz umarzanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy odbywa się zgodnie z postanowieniami Statutu oraz Prospektu Informacyjnego Funduszu.
19. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa może nastąpić wyłącznie w przypadku Wypłaty, Wypłaty Transferowej, Zamiany lub Zwrotu.
20. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w Dniach Wyceny.
21. W przypadku rozpoczęcia wypłat środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika po osiągnięciu przez niego 60. roku życia Wpłaty do PPK nie są dokonywane.

§ 18
WPŁATY FINANSOWANE PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY

1. Wpłata podstawowa Podmiotu Zatrudniającego wynosi 1,5% Wynagrodzenia.
2. Podmiot Zatrudniający może zadeklarować w Umowie o zarządzanie PPK dokonywanie Wpłat dodatkowych. Wysokość Wpłaty dodatkowej Podmiotu Zatrudniającego wynosi do 2,5% Wynagrodzenia.
3. Wysokość Wpłaty dodatkowej Podmiotu Zatrudniającego może być zróżnicowana względem Uczestników na zasadach określonych w Ustawie o PPK.
4. Podmiot Zatrudniający może zdecydować o rozpoczęciu odprowadzania, zmianie wysokości lub rezygnacji z odprowadzania Wpłaty dodatkowej Podmiotu Zatrudniającego poprzez jednostronną deklarację, stanowiącą zmianę Umowy o zarządzanie PPK.
5. Zmieniona wysokość Wpłaty dodatkowej Podmiotu Zatrudniającego obowiązuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym została dokonana zmiana.

§ 19
WPŁATY FINANSOWANE PRZEZ UCZESTNIKA

1. Wpłata podstawowa Uczestnika wynosi 2% Wynagrodzenia.

2. Uczestnik może zadeklarować dokonywanie Wpłat podstawowych Uczestnika w wysokości od 0,5% do 2% Wynagrodzenia, jeżeli wynagrodzenie Uczestnika osiągane z różnych źródeł w danym miesiącu nie przekracza kwoty odpowiadającej 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia.
3. Uczestnik może zadeklarować dokonywanie Wpłat dodatkowych. Wysokość Wpłaty dodatkowej Uczestnika może wynosić maksymalnie do 2% Wynagrodzenia.

3a. Wpłata dodatkowa w wysokości zadeklarowanej przez Uczestnika obowiązuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym Uczestnik złożył deklarację wpłaty dodatkowej.

4. Uczestnik może zdecydować o rozpoczęciu odprowadzania, zmianie wysokości lub rezygnacji z odprowadzania Wpłaty dodatkowej Uczestnika poprzez złożenie Podmiotowi Zatrudniającemu pisemnej deklaracji.
5. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, Uczestnik składa przedmiotową deklarację w miesiącu, w którym jego Wynagrodzenie osiągane z różnych źródeł nie przekroczyło kwoty odpowiadającej 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia.
6. Podmiot Zatrudniający nie uwzględnia deklaracji, o której mowa w ust. 2, albo zmiany tej deklaracji, w zakresie obniżenia Wpłaty podstawowej Uczestnika, w każdym miesiącu, w którym wynagrodzenie Uczestnika osiągane w Podmiocie Zatrudniającym przekracza kwotę, o której mowa w ust. 2.
7. W przypadku, w którym Podmiot Zatrudniający poweźmie informację o tym, że wynagrodzenie Uczestnika osiągane z różnych źródeł w danym miesiącu przekroczy kwotę odpowiadającą 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia, wysokość Wpłaty podstawowej Uczestnika ustalonej na podstawie deklaracji, o której mowa w ust. 2, ulega zwiększeniu do wysokości 2% Wynagrodzenia za miesiąc, w którym wynagrodzenie Uczestnika osiągane z różnych źródeł w danym miesiącu przekroczyło kwotę odpowiadającą 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia.
8. Zmieniona wysokość Wpłat finansowanych przez Uczestnika obowiązuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym Uczestnik złożył Podmiotowi Zatrudniającemu deklarację, o której mowa w ust. 2 lub ust. 3.
9. Składki Finansowane przez Uczestnika są potrącane z Wynagrodzenia po jego opodatkowaniu.

VIII. DYSPOZYCJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW GROMADZONYCH W PPK

§ 20
ZASADY OGÓLNE WYPŁAT

1. Uczestnik może rozporządzać środkami zgromadzonymi na Rachunku PPK na zasadach określonych w § 20 – § 33 oraz w rozdziale 15 Ustawy o PPK.
2. Wypłata środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika następuje na podstawie wniosku składanego Funduszowi przez Uczestnika.
3. Uczestnik może złożyć wniosek, o którym mowa w ust. 2, w przypadku gdy:
    1) osiągnie 60. rok życia, w tym także w przypadku, w którym Uczestnik chce dokonać Wypłaty w formie świadczenia małżeńskiego;
    2) nie ukończył 45. roku życia i zamierza wykorzystać środki zgromadzone na swoim Rachunku PPK na pokrycie Wkładu Własnego;
    3) w stosunku do Uczestnika, małżonka Uczestnika lub Dziecka Uczestnika wystąpi przypadek Poważnego Zachorowania.
4. Wypłaty, Wypłaty Transferowe oraz Zwroty następują po odkupieniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa bez względu na wartość środków.

5. Uczestnik może pisemnie wskazać Funduszowi Osoby Uprawnione, które po śmierci Uczestnika otrzymają zgromadzone na Rachunku PPK środki. Jeżeli Osoba Uprawniona umrze przed Uczestnikiem, wskazanie w tym zakresie staje się bezskuteczne, a środki, które były dla niej przeznaczone, przypadają w równych częściach pozostałym Osobom Uprawnionym, chyba że Uczestnik zadysponuje tym udziałem w inny sposób.
6. W przypadku śmierci Uczestnika, wniosek o wypłatę środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika może zostać złożony Funduszowi przez Osobę Uprawnioną.
7. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje nie później niż w terminie 5 dni roboczych po złożeniu zlecenia odkupienia Jednostek. W przypadku niedochowania terminu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, określonego w zdaniu poprzedzającym, o ile Towarzystwo, Fundusz lub Agent Transferowy ponoszą odpowiedzialność za opóźnienie, odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje najpóźniej w pierwszym Dniu Wyceny następującym po dniu, w którym ustała przyczyna opóźnienia, a Uczestnikowi przysługuje prawo do żądania wyrównania strat wynikających z nieterminowej realizacji zlecenia. Do terminów wskazanych w niniejszym punkcie nie wlicza się okresów zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa wskutek Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu następuje w chwili wpisania w Rejestrze Uczestników Funduszu liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa wskutek Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu i następuje według poniższych zasad:
    1) Wypłaty na wniosek Uczestnika, który osiągnął 60. rok życia są realizowane w poniższych terminach:
        a) w przypadku wypłaty jednorazowej – niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 dni od dnia złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie wypłaty;
        b) w przypadku wypłat realizowanych w ratach miesięcznych – niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 dni od końca miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty;
    2) Wypłaty w ramach świadczenia małżeńskiego w rozumieniu Ustawy o PPK są realizowane w ratach miesięcznych, przy czym wypłaty są dokonywane niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 dni od końca miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty;
    3) w przypadku Wypłaty na pokrycie Wkładu Własnego terminy wypłaty określa umowa, o której mowa w § 23 Regulaminu;
    4) Wypłaty na wniosek Uczestnika w związku z wystąpieniem przypadku Poważnego Zachorowania są realizowane w poniższych terminach:
        a) w przypadku wypłaty jednorazowej – niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 dni od dnia złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie wypłaty;
        b) w przypadku wypłat realizowanych w ratach miesięcznych, pierwsza rata jest wypłacana niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 dni od dnia złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie wypłaty, a w przypadku pozostałych rat w terminach wskazanych w tym wniosku;
    5) w przypadku Wypłaty Transferowej wypłata środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia dyspozycji Wypłaty Transferowej przez Uczestnika, z zastrzeżeniem ust. 8 poniżej;
    6) w przypadku Zwrotu wypłata środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia dyspozycji Zwrotu przez Uczestnika, z zastrzeżeniem ust. 9 poniżej;
8. Jednostki Uczestnictwa w przypadku Wypłaty Transferowej mogą być odkupywane w poniżej wskazanych przypadkach i terminach:

1) w przypadku rozwodu lub unieważnienia małżeństwa Uczestnika Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia wniosku i przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika przypadły byłemu małżonkowi Uczestnika;

2) w przypadku śmierci Uczestnika, który w chwili śmierci pozostawał w związku małżeńskim, Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego Uczestnika odpisu aktu zgonu, aktu małżeństwa oraz oświadczenia o stosunkach majątkowych, które istniały między nim a zmarłym Uczestnikiem oraz udokumentowania sposobu uregulowania tych stosunków, jeżeli między małżonkami nie istniała wspólność ustawowa;

3) w zakresie, w jakim środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika, zostały przekazane Osobom Uprawnionym Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedłożenia wniosku o dokonanie Wypłaty Transferowej wraz z odpisem aktu zgonu Uczestnika i dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej albo odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika lub prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku, oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców – chyba że Osoba Uprawniona zażąda dokonania Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w terminie późniejszym.

9. Jednostki Uczestnictwa w przypadku Zwrotu mogą być odkupywane w poniżej wskazanych przypadkach i terminach:

1) w przypadku, w którym małżeństwo Uczestnika uległo rozwiązaniu przez rozwód lub zostało unieważnione, jeżeli środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika, przypadające byłemu małżonkowi Uczestnika w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków, nie podlegały Wypłacie Transferowej na rachunek PPK byłego małżonka Uczestnika – w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez byłego małżonka Uczestnika dowodu, że środki zgromadzone na jego Rachunku PPK przypadły byłemu małżonkowi Uczestnika;

2) w przypadku, w którym w chwili śmierci Uczestnik pozostawał w związku małżeńskim – Zwrot połowy środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika, przypadających temu małżonkowi w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej, jeżeli środki te nie podlegały Wypłacie Transferowej – w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego Uczestnika dowodu, że środki zgromadzone na jego Rachunku PPK przypadły temu małżonkowi;

3) w przypadku, w którym środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika, są należne Osobom Uprawnionym, w zakresie w jakim nie podlegały Wypłacie Transferowej – w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia przez Osobę Uprawnioną wniosku o Zwrot wraz z odpisem aktu zgonu Uczestnika i dokumentu stwierdzającego tożsamość Osoby Uprawnionej albo odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych przez zmarłego Uczestnika lub prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku, oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców.

10. Wniosek o Wypłatę, Wypłatę Transferową lub Zwrot wywiera swój skutek wyłącznie w przypadku, w którym został złożony w sposób prawidłowy, zgodny z trybami przewidzianymi w § 37.

§ 21
WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA, KTÓRY OSIĄGNĄŁ 60. ROK ŻYCIA

1. Wypłata na wniosek Uczestnika, który osiągnął 60. rok życia dokonywana jest na następujących zasadach:
   1) 25% środków zgromadzonych na Rachunku PPK przez Uczestnika wypłacanych jest jednorazowo, chyba że Uczestnik złoży wniosek o wypłatę tej części środków w ratach na zasadach określonych w pkt 2);
   2) 75% środków zgromadzonych na Rachunku PPK przez Uczestnika wypłacanych jest w co najmniej 120 ratach miesięcznych, chyba że Uczestnik złoży wniosek o wypłatę w mniejszej liczbie rat. Fundusz zobowiązany jest uprzednio poinformować Uczestnika o treści art. 30a ust. 1 pkt 11b) ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych i o wynikającej z niej konieczności uiszczenia zryczałtowanego podatku dochodowego.
2. Całość środków zgromadzonych na Rachunku PPK przez Uczestnika wypłacana jest jednorazowo, jeżeli wysokość pierwszej raty, wyliczona przez podzielenie łącznej wartości wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika w dniu złożenia wniosku przez 120, a jeżeli Uczestnik złożył wniosek o wypłatę w mniejszej liczbie rat – przez liczbę odpowiadającą liczbie rat wskazanych we wniosku – jest mniejsza niż 50 zł.
3. Wysokość kolejnych rat odpowiada kwocie wynikającej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w liczbie będącej ilorazem liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty i liczby miesięcy pozostałych do miesiąca, w którym ma nastąpić płatność ostatniej raty zgodnie z wnioskiem Uczestnika.
4. Uczestnik może zmienić zadeklarowaną liczbę rat, z uwzględnieniem ust. 5 i 6.
5. Jeżeli na podstawie zadeklarowanej liczby rat wypłata środków ma trwać co najmniej 10 lat, Uczestnik nie może zmienić zadeklarowanej liczby rat w ten sposób, że po zmianie zadeklarowanej liczby rat wypłata ratalna środków będzie trwała krócej niż 10 lat.
6. Jeżeli wysokość pierwszej raty po zmianie, wyliczona przez podzielenie łącznej wartości wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika w dniu złożenia wniosku przez liczbę odpowiadającą nowej liczbie rat, wynikających z wniosku Uczestnika jest mniejsza niż 50 zł, zmiana zadeklarowanej liczby rat jest niedopuszczalna.
7. Jeżeli Uczestnik zawarł z zakładem ubezpieczeń umowę, na podstawie której po osiągnięciu przez niego 60. roku życia nabędzie prawo do świadczenia okresowego lub dożywotniego, może dokonać wypłaty transferowej środków zgromadzonych na Rachunku PPK do tego zakładu ubezpieczeń.
8. Wypłaty wskutek odkupienia Jednostek Uczestnictwa odpowiadających wypłacanym przez Uczestnika środkom zgromadzonym na Rachunku PPK są realizowane w formie przelewu na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika.

§ 22
WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA W FORMIE ŚWIADCZENIA MAŁŻEŃSKIEGO

1. Uczestnik, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia, może wnioskować o wypłatę środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika w formie Świadczenia Małżeńskiego.
2. Uczestnik może złożyć Funduszowi wniosek o wypłatę Świadczenia Małżeńskiego, jeżeli małżonek Uczestnika, na rzecz którego Umowę o prowadzenie PPK również zawarto z Funduszem, także osiągnął 60. rok życia i małżonkowie wspólnie oświadczą, że chcą skorzystać z wypłaty w formie Świadczenia Małżeńskiego.
3. Świadczenie Małżeńskie jest wypłacane w co najmniej 120 ratach miesięcznych.

4. Wysokość raty Świadczenia Małżeńskiego odpowiada łącznej kwocie wynikającej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w liczbie będącej ilorazem liczby Jednostek Uczestnictwa, zapisanych na Rachunku Małżeńskim na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty i liczby miesięcy pozostałych do miesiąca, w którym ma zostać wypłacona ostatnia rata, zgodnie z wnioskiem małżonków.
5. Świadczenie Małżeńskie wypłaca się małżonkom wspólnie, do wyczerpania środków zgromadzonych na Rachunku Małżeńskim.
6. W przypadku śmierci jednego z małżonków, Świadczenie Małżeńskie wypłaca się drugiemu małżonkowi w dotychczasowej wysokości, do wyczerpania środków zapisanych na Rachunku Małżeńskim. Do środków zapisanych na Rachunku Małżeńskim po śmierci drugiego z małżonków stosuje się § 33 Regulaminu.
7. Świadczenie Małżeńskie jest wypłacane w ratach miesięcznych w formie przelewów na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez małżonków.

§ 23
WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA NA POKRYCIE WKŁADU WŁASNEGO

1. Na podstawie umowy zawartej z Funduszem, Uczestnik, może jednorazowo dokonać wypłaty do 100% wartości środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK w celu pokrycia Wkładu własnego. Wniosek o zawarcie umowy Uczestnik składa bezpośrednio Funduszowi.
2. Wniosek o zawarcie umowy, o której mowa w ust. 1, Uczestnik składa Funduszowi, za pośrednictwem Investor Online lub w formie pisemnej.
3. Uczestnik zobowiązany jest do zwrotu wypłaconych mu środków w wartości nominalnej.
4. Wypłaty, o której mowa w ust. 1, dokonuje się:
   1) w przypadku przeznaczenia środków zgromadzonych na Rachunku PPK na pokrycie Wkładu własnego w związku z budową lub przebudową budynku mieszkalnego – na rachunek bankowy Uczestnika lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej Uczestnika wskazany we wniosku;
   2) w pozostałych przypadkach – na rachunek bankowy zbywcy praw lub na jego rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej.
5. Umowa, o której mowa w ust. 1 będzie określać w szczególności:
   1) oznaczenie inwestycji, która ma być sfinansowana z kredytu;
   2) zasady i terminy wypłaty;
   3) zasady i terminy zwrotu wypłaconych środków, przy czym termin zwrotu nie może rozpocząć się później niż 5 lat od dnia wypłaty środków i nie może trwać dłużej niż 15 lat od dnia wypłaty środków.
6. Uczestnik, który zawarł umowę, o której mowa w ust. 1, nie może zawrzeć kolejnej takiej umowy z Funduszem lub Inną Instytucją Finansową. Uczestnik może zawrzeć kolejną umowę, o której mowa w ust. 1 z Inną Instytucją Finansową wyłącznie w przypadku, gdy umowa ma być zawarta w celu pokrycia Wkładu własnego w związku z zaciągnięciem przez Uczestnika kredytu udzielonego na sfinansowanie tej samej inwestycji.
7. Możliwość dokonania wypłaty, o której mowa w ust. 1, nie dotyczy Uczestnika, który w dniu złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 1, ma ukończone 45 lat.
8. Terminy wypłat na pokrycie Wkładu własnego określa umowa, o której mowa w ust. 1.

§ 24
WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA W WYPADKU POWAŻNEGO ZACHOROWANIA

1. Uczestnik może złożyć do Funduszu wniosek o wypłatę do 25% środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika w przypadku poważnego zachorowania tego Uczestnika, małżonka Uczestnika lub Dziecka Uczestnika. We wniosku należy określić, czy wypłata ma być dokonana jednorazowo, czy ma następować w ratach oraz określić liczbę rat i częstotliwość wypłat ratalnych.
2. Do wniosku o wypłatę należy załączyć orzeczenie o:
   1) całkowitej niezdolności do pracy na okres co najmniej 2 lat w rozumieniu ustawy z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń, wystawione przez lekarza orzecznika lub komisję lekarską Zakładu Ubezpieczeń Społecznych; lub
   2) umiarkowanym lub znacznym stopniu niepełnosprawności na okres co najmniej 2 lat w rozumieniu ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych, wystawione przez zespół ds. orzekania o niepełnosprawności; lub
   3) niepełnosprawności osoby, która nie ukończyła 16 lat, w rozumieniu ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych, wystawione przez zespół ds. orzekania o niepełnosprawności;

   lub zaświadczenie lekarza medycyny potwierdzające diagnozę wystąpienia jednej z jednostek chorobowych, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 23 lit. d) lub e) Ustawy o PPK.
3. Wypłaty są realizowane w formie przelewu na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika.

§ 25
ZASADY OGÓLNE DOKONYWANIA WYPŁAT TRANSFEROWYCH

1. Wypłata Transferowa jest dokonywana:
   1) na inny rachunek PPK;
   2) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia;
   3) na rachunek lokaty terminowej Uczestnika prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia;
   4) na IKE małżonka zmarłego Uczestnika lub na IKE Osoby Uprawnionej;
   5) na rachunek w PPE prowadzony dla małżonka zmarłego Uczestnika lub dla Osoby Uprawnionej;
   6) do zakładu ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w dziale I załącznika do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
   7) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub na rachunek lokaty terminowej małżonka lub byłego małżonka Uczestnika.
2. Wypłata Transferowa jest dokonywana na podstawie dyspozycji:
   1) Podmiotu Zatrudniającego,
   2) Uczestnika,
   3) małżonka lub byłego małżonka Uczestnika,
   4) małżonka zmarłego Uczestnika albo Osoby Uprawnionej,

   po okazaniu potwierdzenia odpowiednio uczestnictwa w innym PPK, IKE lub PPE, zawarcia umowy o prowadzenie rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej lub umowy o prowadzenie rachunku

lokaty terminowej albo zawarcia umowy, albo zawarcia umowy z zakładem ubezpieczeń, na podstawie której Uczestnik po osiągnięciu przez niego 60. roku życia nabędzie prawo do świadczenia okresowego lub dożywotniego.

3. Wypłata Transferowa środków zgromadzonych na Rachunku PPK dokonywana jest w formie pieniężnej.

4. Wraz z dokonaniem Wypłaty Transferowej Fundusz przekazuje podmiotowi, który złożył dyspozycję, o której mowa w ust. 2, informację zawierającą:

   1) indywidualny identyfikator Uczestnika w ewidencji PPK oraz dane go identyfikujące;

   2) dane identyfikujące Podmiot Zatrudniający (nazwę, NIP, adres siedziby i adres do korespondencji bądź adres zamieszkania i adres wykonywania działalności gospodarczej);

   3) dane identyfikujące Fundusz (nazwę, NIP, adres siedziby i adres do korespondencji);

   4) wysokość i daty wpłat w ciągu każdego roku kalendarzowego z podziałem na wpłaty z tytułu wpłat podstawowych i wpłat dodatkowych finansowanych przez podmiot zatrudniający i uczestnika PPK;

   5) wysokość i daty Wypłat Transferowych przyjętych przez Fundusz, oraz dane identyfikujące Inną Instytucję Finansową dokonującą tych Wypłat Transferowych;

   6) wysokość i datę dokonywanej Wypłaty Transferowej oraz dane identyfikujące Inną Instytucję Finansową, do której dokonywana jest Wypłata Transferowa;

   7) informację o potwierdzeniu uczestnictwa lub zawarciu umowy, o której mowa w art. 102 ust. 2 Ustawy o PPK, oraz wartości środków niezwróconych do dnia Wypłaty Transferowej;

   oraz informacje od wszystkich poprzednich wybranych instytucji finansowych.

5. Wypłata Transferowa następuje w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia dyspozycji Wypłaty Transferowej przez Uczestnika, z zastrzeżeniem przypadków określonych w ust. 6, związanych z rozwodem lub unieważnieniem małżeństwa Uczestnika lub jego śmiercią.

6. Wypłata Transferowa może być dokonana w poniżej wskazanych przypadkach i terminach:

   1) w przypadku rozwodu lub unieważnienia małżeństwa Uczestnika Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia wniosku i przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika przypadły byłemu małżonkowi Uczestnika;

   2) w przypadku śmierci Uczestnika, który w chwili śmierci pozostawał w związku małżeńskim, Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego Uczestnika odpisu aktu zgonu, aktu małżeństwa oraz oświadczenia o stosunkach majątkowych, które istniały między nim a zmarłym Uczestnikiem oraz udokumentowania sposobu uregulowania tych stosunków, jeżeli między małżonkami nie istniała wspólność ustawowa;

   3) w zakresie, w jakim środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika, zostały przekazane Osobom Uprawnionym Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedłożenia wniosku o dokonanie Wypłaty Transferowej wraz z odpisem aktu zgonu Uczestnika i dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej albo odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika lub prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku, oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców – chyba że Osoba Uprawniona zażąda dokonania Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w terminie późniejszym.

      7. Dyspozycja Wypłaty Transferowej Uczestnika może dotyczyć wyłącznie całości środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika, a dyspozycja Wypłaty Transferowej Osoby Uprawnionej lub byłego małżonka może dotyczyć wyłącznie całości środków należnych danej

Osobie Uprawnionej.

§ 26
WYPŁATA TRANSFEROWA DOKONYWANA W WYNIKU ROZWODU LUB UNIEWAŻNIENIA MAŁŻEŃSTWA

1. Jeżeli małżeństwo Uczestnika uległo rozwiązaniu przez rozwód lub zostało unieważnione, środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika, przypadające byłemu współmałżonkowi Uczestnika w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków, są przekazywane w formie Wypłaty Transferowej na rachunek w PPK byłego małżonka Uczestnika.
2. W przypadku, gdy były małżonek Uczestnika nie jest stroną Umowy o prowadzenie PPK, środki zgromadzone na Rachunku Uczestnika, przypadające mu w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków, podlegają zwrotowi w formie pieniężnej albo są przekazywane w formie Wypłaty Transferowej na wskazany przez byłego małżonka Uczestnika rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej (lub na wskazany przez niego rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej), pod warunkiem ich wypłaty po osiągnięciu przez byłego małżonka Uczestnika 60. roku życia. Do wypłaty środków z tej lokaty stosuje się odpowiednio § 21 ust. 1 pkt 1). W przypadku zwrotu tych środków przed osiągnięciem przez byłego małżonka Uczestnika 60. roku życia, stosuje się odpowiednio przepisy art. 83 Ustawy o PPK.
3. Wypłata Transferowa jest dokonywana przez Fundusz w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia wniosku i przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika przypadły byłemu małżonkowi Uczestnika. Jeżeli były małżonek Uczestnika jest stroną więcej niż jednej Umowy o prowadzenie PPK, Wypłaty Transferowej dokonuje się na Rachunek PPK wskazany we wniosku przez tego byłego małżonka Uczestnika.
4. Postanowienia niniejszego artykułu stosuje się odpowiednio w przypadku ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa Uczestnika albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej między Uczestnikiem a małżonkiem Uczestnika.

§ 27
WYPŁATA TRANSFEROWA DOKONYWANA W WYNIKU WYPOWIEDZENIA PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY UMOWY O ZARZĄDZANIE PPK

1. W przypadku wypowiedzenia przez Podmiot Zatrudniający Umowy o zarządzanie PPK i zawarcie umowy z Inną Instytucją Finansową, Podmiot Zatrudniający zobowiązany jest poinformować Uczestnika o obowiązku złożenia w jego imieniu wniosku o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika prowadzonym przez Fundusz, na Rachunek PPK Uczestnika prowadzony przez Inną Instytucją Finansową, z którą Podmiot Zatrudniający zawarł nową umowę o zarządzanie PPK, o której mowa w Rozdziale 3 Ustawy o PPK.
2. Jeżeli Uczestnik w ciągu 7 dni od otrzymania informacji, o której mowa w ust. 1, nie wyrazi sprzeciwu na dokonanie Wypłaty Transferowej, Podmiot Zatrudniający składa w jego imieniu, za pośrednictwem podmiotu zarządzającego Inną Instytucją Finansową, o której mowa w ust. 1, wniosek o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika na rachunek Uczestnika prowadzony w Innej Instytucji Finansowej, o której mowa w ust. 1.
3. Wypłata Transferowa dokonywana w związku z wypowiedzeniem Umowy o zarządzanie PPK jest realizowana w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia otrzymania od Podmiotu Zatrudniającego za pośrednictwem podmiotu zarządzającego Inną Instytucją Finansową, z którą Podmiot Zatrudniający zawarł umowę o zarządzanie PPK wniosku o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na Rachunku PPK prowadzonym dla Uczestnika przez Fundusz, a także wszelkich danych umożliwiających prawidłowe zrealizowanie Wypłaty Transferowej, w szczególności wskazanie rachunków bankowych na jakie powinny zostać przekazane środki z tytułu odkupienia Jednostek

Uczestnictwa w związku z Wypłatą Transferową, danych identyfikujących Uczestników oraz wysokość kwot należnych poszczególnym Uczestnikom w związku z realizowaną Wypłatą Transferową.

4. Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za brak zrealizowania Wypłaty Transferowej w terminie przewidzianym w ust. 3, jeżeli do braku realizacji doszło z uwagi na brak otrzymania danych umożliwiających prawidłowe zrealizowanie Wypłaty Transferowej.

§ 28

WYPŁATA TRANSFEROWA DOKONYWANA W WYNIKU ZATRUDNIENIA NOWEJ OSOBY ZATRUDNIONEJ POSIADAJĄCEJ INNE UMOWY O PROWADZENIE PPK PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY

1. W przypadku zatrudnienia nowej Osoby Zatrudnionej, w której imieniu zawarto inne umowy o prowadzenie PPK:
    a. Uczestnik zobowiązany jest do złożenia Podmiotowi Zatrudniającemu oświadczenia o zawartych w jego imieniu umowach o prowadzenie PPK.
    b. Podmiot Zatrudniający jest zobowiązany poinformować Uczestnika o obowiązku złożenia w jego imieniu wniosku o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na rachunkach PPK prowadzonych przez Inne Instytucje Finansowe, z którymi umowy o prowadzenie PPK zawarły na jej rzecz i w jej imieniu inni pracodawcy.
2. Jeżeli Uczestnik w ciągu 7 dni od otrzymania informacji, o której mowa w ust. 1 lit. b, nie wyrazi sprzeciwu na dokonanie Wypłaty Transferowej, Podmiot Zatrudniający składa w jego imieniu, wniosek o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na rachunkach PPK prowadzonych przez Inne Instytucje Finansowe na Rachunek PPK Uczestnika prowadzony przez Fundusz.

§ 29

POZOSTAŁE PRZYPADKI DOKONYWANIA WYPŁAT TRANSFEROWYCH

1. Wypłata Transferowa na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej (lub rachunek lokaty terminowej Uczestnika prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej) po osiągnięciu przez Uczestnika 60. roku życia może zostać dokonana na wniosek Uczestnika w przypadku, gdy w umowie o prowadzenie rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej (lub umowie o prowadzenie lokaty terminowej), na który ma nastąpić Wypłata Transferowa, przewidziano możliwość dysponowania środkami przekazanymi z PPK jedynie w sposób określony w § 21 ust. 1 pkt 1).
2. Zasady Wypłaty Transferowej dokonywanej na rzecz małżonka zmarłego Uczestnika zostały uregulowane w § 25 ust. 6.
3. Jeżeli Uczestnik zawarł z zakładem ubezpieczeń umowę, na podstawie której po osiągnięciu przez niego 60. roku życia nabędzie prawo do świadczenia okresowego lub dożywotniego, może dokonać Wypłaty Transferowej zgromadzonych w PPK środków do tego zakładu ubezpieczeń.

§ 30

ZASADY OGÓLNE ZWROTÓW

Zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika następuje na wniosek:

1) Uczestnika,
2) byłego małżonka Uczestnika,
3) małżonka zmarłego Uczestnika,
4) Osób Uprawnionych.

§ 31
ZWROT NA WNIOSEK UCZESTNIKA

Zwrot dokonywany na wniosek Uczestnika składany do Funduszu w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej następuje w formie pieniężnej, w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia dyspozycji Zwrotu przez Uczestnika. Fundusz przekazuje ze środków zgromadzonych na Rachunku Uczestnika:

1) na rachunek bankowy wskazany przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych, kwotę równą 30% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz jednostek uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z Wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający;

2) na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika, kwotę równą 70% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez fundusz inwestycyjny jednostek uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz uczestnika z Wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego;

3) na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia jednostek uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz uczestnika z Wpłat finansowanych przez Uczestnika, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego;

4) na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez fundusz inwestycyjny jednostek uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłaty powitalnej i dopłat rocznych.

§ 32
ZWROT NA WNIOSEK BYŁEGO MAŁŻONKA UCZESTNIKA

1. Zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika przypadających byłemu małżonkowi Uczestnika w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na wniosek byłego małżonka Uczestnika jest możliwy w przypadku, gdy małżeństwo Uczestnika uległo rozwiązaniu przez rozwód lub zostało unieważnione.
2. Zwrot, o którym mowa w ust. 1, następuje pod warunkiem, że były małżonek Uczestnika nie jest stroną umowy o prowadzenie PPK oraz pod warunkiem, że środki zgromadzone na Rachunku PPK przypadające mu w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków nie zostaną przekazane w formie Wypłaty Transferowej na wskazany przez byłego małżonka Uczestnika rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub na wskazany przez niego rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej.
3. Zwrot następuje w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika przypadły byłemu małżonkowi Uczestnika.
4. Przed dokonaniem zwrotu, o którym mowa w ust. 1, Fundusz:

   1) w przypadku gdy dla byłego małżonka Uczestnika prowadzone jest konto ubezpieczonego, o którym mowa w art. 40 ust. 1 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy wskazany przez ZUS, kwotę równą 30% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot

Zatrudniający, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika;

2) w przypadku gdy dla byłego małżonka Uczestnika nie jest prowadzone konto, o którym mowa w pkt 1, wybrana instytucja finansowa przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy, kwotę równą 30% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika;

3) Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłaty powitalnej i dopłat rocznych, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego na byłego małżonka Uczestnika;

4) Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez byłego małżonka Uczestnika, kwotę odpowiadającą 70% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte, na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika PPK, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego;

5) Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez byłego małżonka Uczestnika, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Uczestnika jako Osoby Zatrudnionej, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

5. Przepis ustępu 4 nie znajduje zastosowania w przypadku gdy były małżonek Uczestnika uprawniony do otrzymania zwrotu nabył prawo do emerytury.

§ 33

ZWROT NA WNIOSEK MAŁŻONKA ZMARŁEGO UCZESTNIKA LUB OSOBY UPRAWNIONEJ

1. Na wniosek małżonka zmarłego Uczestnika, zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK przypadających temu małżonkowi, następuje w formie pieniężnej.
2. Zwrot następuje w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika przypadły temu małżonkowi Uczestnika.
3. Środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika, które nie zostały przekazane małżonkowi zmarłego Uczestnika, przekazywane są Osobom Uprawnionym.
4. Zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK może być dokonywany w przypadku w którym środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika zostały przekazane Osobom Uprawnionym, w zakresie w jakim zgodnie ze złożonym wnioskiem o Zwrot lub Wypłatę Transferową nie podlegały Wypłacie Transferowej.
5. Zwrot, o którym mowa w ust. 4 następuje w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia przez Osobę Uprawnioną wniosku o Zwrot wraz z odpisem aktu zgonu Uczestnika i dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej albo odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu

nabycia spadku albo zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych na Rachunku PPK przez zmarłego Uczestnika lub prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku, oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców.

§ 34
ZMIANA ALOKACJI WPŁAT

1. Uczestnik może w każdym czasie złożyć Funduszowi dyspozycję zmiany alokacji Wpłat do PPK („**Zmiana Alokacji**") wskazując Subfundusz inny niż właściwy ze względu na wiek Uczestnika i określając nowy podział Wpłat do PPK pomiędzy poszczególne Subfundusze wydzielone w ramach Funduszu.
2. Wpłaty do PPK są rozdzielane między Subfundusze zgodnie z dyspozycją Zmiany Alokacji począwszy od Wpłat dokonanych po otrzymaniu dyspozycji Zmiany Alokacji.
3. Dyspozycja Zmiany Alokacji składana jest w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku Informacji, z wykorzystaniem aplikacji Investor Online udostępnionej przez Towarzystwo, za pośrednictwem telefonu lub w zwykłej formie pisemnej.
4. Dyspozycja Zmiany Alokacji musi zawierać imię i nazwisko Uczestnika, indywidualny identyfikator Uczestnika w Rejestrze Uczestników Funduszu, dane identyfikujące Podmiot Zatrudniający, oraz listę Subfunduszy wraz ze wskazaniem procentowej alokacji przyszłych Wpłat do PPK.
5. Wydając dyspozycję Zmiany Alokacji Uczestnik określa procentowy podział przyszłych Wpłat do PPK na poszczególne Subfundusze, przy czym wpłata do jednego Subfunduszu powinna stanowić kwotę odpowiadającą co najmniej 10% wysokości każdej miesięcznej Wpłaty do PPK i zostać wyrażona w pełnych punktach procentowych.
6. Złożenie dyspozycji Zmiany Alokacji jest wolne od opłat.

§ 34a
ZMIANA STRUKTURY PORTFELA

1. Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być zamieniane na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu. Zamiana dokonywana jest poprzez jednoczesne odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („**Subfunduszu źródłowego**") i zbycie Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu („**Subfunduszu docelowego**") za środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu źródłowego.
2. Zamiana realizowana jest na podstawie dyspozycji Zmiany Struktury Portfela złożonej przez Uczestnika. Dyspozycja Zmiany Struktury Portfela musi zawierać imię i nazwisko Uczestnika, indywidualny identyfikator Uczestnika w Rejestrze Uczestników Funduszu, dane identyfikujące Podmiot Zatrudniający, oraz listę Subfunduszy wraz ze wskazaniem procentowego, docelowego podziału środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika (Strukturę Portfela).
3. Wydając dyspozycję Zmiany Struktury Portfela określa procentowy udział środków zgromadzonych w PPK w poszczególnych Subfunduszach, przy czym udział środków kierowanych do jednego Subfunduszu powinna stanowić kwotę odpowiadającą co najmniej 10% środków zgromadzonych w PPK, i być wyrażona w pełnych punktach procentowych. Udział środków zgromadzonych w PPK jest ustalany na Dzień Wyceny realizacji Zamiany. Złożone przez Uczestnika dyspozycje Zmiany Struktury Portfela wskazujące niższemu udział środków zgromadzonych w PPK nie zostaną zrealizowane.
4. Zamiana dokonywana jest w terminie 5 dni roboczych od dnia otrzymania dyspozycji Zmiany Struktury Portfela przez Fundusz, jednak nie wcześniej niż następnego dnia po dniu, w którym Fundusz otrzyma dyspozycję Zmiany Struktury Portfela.
5. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Zamiany w Subfunduszu wskazanym przez Uczestnika, następuje jednocześnie z odkupieniem Jednostek Uczestnictwa podlegających Zamianie, za środki

pieniężne uzyskane z tego odkupienia, po dokonaniu wpłaty na ich nabycie na rachunek bankowy Subfunduszu, w którym Jednostki Uczestnictwa mają być nabyte.

6. Zamiana następuje w chwili wpisania do Rejestru Uczestników Funduszu liczby Jednostek Uczestnictwa odkupionych i nabytych w wyniku Zamiany.
7. W przypadku braku realizacji przez Fundusz prawidłowo złożonej dyspozycji w terminie, o którym mowa w ust. 4, Fundusz dokona Zamiany niezwłocznie po powzięciu informacji o braku jej realizacji.
8. Złożenie dyspozycji Zmiany Struktury Portfela jest wolne od opłat.

IX. PODZIAŁ ŚRODKÓW W PRZYPADKU ŚMIERCI UCZESTNIKA

§ 35
PODZIAŁ ŚRODKÓW W PRZYPADKU UCZESTNIKA POZOSTAJĄCEGO W ZWIĄZKU MAŁŻEŃSKIM

1. Jeżeli w chwili śmierci Uczestnik pozostawał w związku małżeńskim, Fundusz dokonuje Wypłaty Transferowej połowy środków zgromadzonych na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika na Rachunek PPK, IKE lub PPE małżonka zmarłego Uczestnika w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej.
2. Wypłata Transferowa jest dokonywana~~,~~ w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego Uczestnika odpisu aktu zgonu, aktu małżeństwa oraz oświadczenia, w postaci papierowej, o stosunkach majątkowych, które istniały między nim a zmarłym Uczestnikiem oraz udokumentowania sposobu uregulowania tych stosunków, jeżeli między małżonkami nie istniała wspólność ustawowa.
3. Jeżeli małżonek zmarłego Uczestnika jest stroną więcej niż jednej Umowy o prowadzenie PPK, Wypłaty Transferowej dokonuje się na Rachunek PPK wskazany przez tego byłego małżonka Uczestnika we wniosku.
4. Na wniosek małżonka zmarłego Uczestnika, zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK, przypadających temu małżonkowi, następuje w formie pieniężnej. Zwrot następuje w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika przypadły temu małżonkowi.

§ 36
OSOBY UPRAWNIONE

1. Uczestnik może pisemnie wskazać Funduszowi jedną lub więcej osób, które po śmierci Uczestnika otrzymają środki zgromadzone na jego Rachunku PPK. Uczestnik może dowolnie zmieniać przedmiotowe wskazanie.
2. Jeżeli Osoba Uprawniona umrze przed Uczestnikiem, wskazanie w tym zakresie staje się bezskuteczne, a środki, które były dla niej przeznaczone, przypadają w równych częściach pozostałym Osobom Uprawnionym, chyba że Uczestnik zadysponuje tym udziałem w inny sposób.
3. Po śmierci Uczestnika, Osoby Uprawnione mogą złożyć Funduszowi wniosek o wypłatę środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika, o którym mowa w § 20 ust. 6 Regulaminu.
4. Zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika może nastąpić na wniosek Osoby Uprawnionej w zakresie, w jakim środki te nie zostały przekazane małżonkowi zmarłego Uczestnika zgodnie z § 33 Regulaminu.

X. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI

§ 37
SKŁADANIE DEKLARACJI I WNIOSKÓW PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY LUB UCZESTNIKA

1. Wzory deklaracji i wniosków składanych przez Podmiot Zatrudniający i Uczestnika w związku z pracowniczym planem kapitałowym, zamieszczone są na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem https://investors.pl .
2. W sprawach dotyczących PPK, Podmiot Zatrudniający lub Uczestnik składają oświadczenia woli Funduszowi w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie ich na Trwałym Nośniku Informacji lub w zwykłej formie pisemnej albo w innej prawnie dopuszczalnej formie zapewniającej ich utrwalenie na Trwałym Nośniku Informacji, o ile Fundusz to przewiduje.
3. Podmiot Zatrudniający w związku z PPK będzie uprawniony do korzystania z udostępnionej przez Fundusz aplikacji PPK Serwis w celu składania do Funduszu oświadczeń woli, przekazywania informacji i dokumentów, w szczególności dokonywania aktualizacji Listy Uczestników lub Informacji Zbiorczej.
4. Uczestnik w związku z PPK będzie uprawniony do korzystania z udostępnionej przez Fundusz aplikacji internetowej Investor Online w celu składania do Funduszu oświadczeń woli i wydawania dyspozycji.
5. W przypadku składania przez Uczestnika oświadczeń woli w zwykłej formie pisemnej, takie oświadczenie musi być potwierdzone przez pracownika Towarzystwa lub inną osobę upoważnioną przez Towarzystwo do wykonania tej czynności, a w przypadku składania oświadczenia woli przez Uczestnika z wykorzystaniem przesyłki pocztowej, podpis Uczestnika złożony pod treścią składanego oświadczenia musi być poświadczony notarialnie.
6. W związku z realizowaniem obowiązków i uprawnień wynikających z uczestnictwa w PPK, pod warunkiem wyrażenia zgody przez Podmiot Zatrudniający, Uczestnik może przekazywać Funduszowi oświadczenia woli za pośrednictwem Podmiotu Zatrudniającego.
7. Oświadczenia woli Podmiotu Zatrudniającego oraz Funduszu w związku z wykonywaniem Umowy mogą być składane w postaci elektronicznej, pozwalającej na utrwalenie ich na Trwałym Nośniku Informacji lub w zwykłej formie pisemnej.
8. Podmiot Zatrudniający jest uprawniony do wskazania Osoby Reprezentującej.
9. Osobą Reprezentującą może być osoba uprawniona do reprezentowania Podmiotu Zatrudniającego lub inna osoba fizyczna wskazana przez Podmiot Zatrudniający. Oświadczenia woli złożone przez Osobę Reprezentującą uznaje się za złożone przez Podmiot Zatrudniający. Osoba Reprezentująca odbiera w imieniu Podmiotu Zatrudniającego oświadczenia woli Funduszu lub Towarzystwa skierowane do Podmiotu Zatrudniającego.
10. W przypadku wyrażenia zgody przez Podmiot Zatrudniający na przekazywanie do Funduszu oświadczeń woli Uczestników składanych w zwykłej formie pisemnej za pośrednictwem Podmiotu Zatrudniającego – takie oświadczenia będą przekazywane do Funduszu za pośrednictwem Osoby Reprezentującej. Terminy realizacji dyspozycji przekazanych do Funduszu w tej formie są liczone od momentu otrzymania oświadczenia woli Uczestnika przez Fundusz.
11. W przypadku wskazania większej liczby Osób Reprezentujących, każda z tych osób posiadać będzie tożsame uprawnienia, przy czym w przypadku rozbieżności oświadczeń woli składanych przez te osoby – decydujące jest oświadczenie woli złożone przez Osobę Reprezentującą, która została wskazana jako pierwsza, chyba że Podmiot Zatrudniający postanowi inaczej i uprzednio poinformuje o tym Fundusz.
12. Podmiot Zatrudniający jest uprawniony do zmiany Osoby Reprezentującej w każdym czasie.
13. Fundusz ani Towarzystwo nie ponoszą odpowiedzialności za skutki odmiennych oświadczeń złożonych przez Osoby Reprezentujące.

14. Wygaśnięcie, odwołanie lub zmiana upoważnienia od Podmiotu Zatrudniającego dla Osoby Reprezentującej staje się skuteczna wobec Funduszu niezwłocznie po powzięciu takiej informacji i potwierdzeniu przez Fundusz jej otrzymania. Fundusz ani Towarzystwo nie odpowiadają za działania Osoby Reprezentującej podjęte po wygaśnięciu lub odwołaniu upoważnienia od Podmiotu Zatrudniającego w przypadku nieotrzymania informacji o powyższych zdarzeniach od Podmiotu Zatrudniającego.
15. W przypadku składania oświadczeń woli przez Uczestnika w formie pisemnej bezpośrednio do Funduszu z wykorzystaniem przesyłki pocztowej – podpis złożony przez Uczestnika musi być poświadczony notarialnie, dokumenty dołączane do składanego oświadczenia woli powinny być przekazane do Funduszu w oryginale lub w kopiach poświadczonych notarialnie. W przypadku braku notarialnego poświadczenia podpisu, lub braku przekazania oryginałów dokumentów załączanych do oświadczenia woli lub ich kopii poświadczonych notarialnie dane oświadczenie woli nie jest przez Fundusz realizowane.
16. Zachowania zwykłej formy pisemnej (lub formy z podpisem notarialnie poświadczonym) wymagają niżej wskazane rodzaje dyspozycji:
    1) Wypłaty środków na pokrycie Wkładu Własnego w związku z zawarciem umowy, o której mowa w § 23 Regulaminu,
    2) Wypłaty w przypadku wystąpienia Poważnego Zachorowania,
    3) Wypłaty w przypadku rozwodu lub unieważnienia małżeństwa,
    4) Wypłaty w przypadku śmierci Uczestnika,
    5) Wypłaty Transferowej składanego przez Pracodawcę (za pośrednictwem Innej Instytucji Finansowej) w przypadku wypowiedzenia przez Pracodawcę Umowy o zarządzanie PPK,
    6) Wypłaty Transferowej w przypadku rozwodu, unieważnienia małżeństwa, ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa lub ograniczenia wspólności ustawowej,
    7) Wypłaty Transferowej do zakładu ubezpieczeń,
    8) Zwrotu w przypadku rozwodu, unieważnienia małżeństwa, ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej,
    9) Wskazania lub zmiany Osób Uprawnionych.
17. Fundusz, w celu umożliwienia zawierania i obsługi Umów o zarządzanie PPK i Umów o prowadzenie PPK, w tym składania zleceń i wydawania dyspozycji w związku z PPK, może udostępnić dedykowaną stronę internetową lub aplikację (zwane dalej łącznie „Serwisem"), które będą dostępne pod adresem strony internetowej Towarzystwa https://naszeppk.investors.pl/.
18. Za pośrednictwem Serwisu Fundusz będzie udostępniał informacje dotyczące PPK i Funduszu, a także przyjmował dyspozycje, zlecenia i wnioski kierowane przez Uczestników lub Podmiot Zatrudniający do Funduszu.
19. Dostęp do Serwisu, w ramach indywidualnych kont Uczestników, będzie możliwy wyłącznie po uprzednim zalogowaniu.
20. Fundusz zapewnia bezpłatną aktualizację i bieżącą obsługę serwisową Serwisu.
21. Fundusz będzie uprawniony do udostępniania informacji w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie ich treści na Trwałym Nośniku Informacji.

§ 38
OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU

1. Po zawarciu Umowy o prowadzenie PPK Fundusz niezwłocznie udostępnia Uczestnikowi informację

o jej zawarciu w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku Informacji lub za pomocą systemu teleinformatycznego, a na wniosek tego Uczestnika – w postaci papierowej, zawierającą w szczególności:

1) dane Funduszu;
2) dane Podmiotu Zatrudniającego, który zawarł Umowę w imieniu i na rzecz Uczestnika;
3) określenie wysokości Wpłat podstawowych Podmiotu Zatrudniającego oraz Wpłat podstawowych Uczestnika;
4) określenie wysokości Wpłat dodatkowych finansowanych przez Podmiot Zatrudniający;
5) określenie wysokości możliwej do zadeklarowania przez Uczestnika Wpłaty dodatkowej Uczestnika oraz sposób jej deklarowania;
6) wskazanie właściwych przepisów podatkowych mających związek z uczestnictwem w PPK;
7) opis:
   a) zasad Wypłaty, Wypłaty Transferowej i Zwrotu,
   b) trybu składania deklaracji i wniosków dotyczących Wpłat dokonywanych przez Uczestnika, a także dokonywania ich zmian, w tym opis warunków rezygnacji z oszczędzania w PPK wraz z opisem konsekwencji, w tym finansowych, złożenia takich deklaracji, wniosków i zmian deklaracji,
   c) praw Osoby Uprawnionej,
   d) możliwości złożenia przez Uczestnika dyspozycji w zakresie środków zgromadzonych na Rachunku PPK oraz trybu składania takich dyspozycji;
8) wskazanie pozostałych warunków gromadzenia środków w PPK określonych w Umowie.

2. Fundusz ponadto informuje Uczestników o warunkach uczestnictwa w PPK, w tym o możliwości wydania dyspozycji zmiany alokacji, o której mowa w § 34, a także o obowiązkach i uprawnieniach Podmiotu Zatrudniającego i Uczestnika związanych z uczestnictwem w PPK.
3. Fundusz przekazuje Uczestnikowi informację o warunkach Wypłaty w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, w którym uczestnik PPK osiągnie 60. rok życia.
4. Fundusz, w terminie do ostatniego dnia lutego każdego roku, przekazuje Uczestnikowi roczną informację o:
   1) wysokości środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK,
   2) wysokości wpłat dokonanych na Rachunek PPK w poprzednim roku kalendarzowym,
   3) innych transakcjach zrealizowanych na Rachunku PPK Uczestnika w poprzednim roku kalendarzowym.
5. Informacje, o których mowa w niniejszym paragrafie będą udostępniane Uczestnikowi w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku Informacji, za pośrednictwem Investor Online, a na żądanie Uczestnika w formie pisemnej wysłanej na adres korespondencyjny Uczestnika.
6. Przed dokonaniem Wypłaty Transferowej Fundusz sporządza w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej na Trwałym Nośniku Informacji informację dotyczącą Uczestnika, z którego Rachunku PPK ma zostać dokonana Wypłata Transferowa.
7. Informacja, o której mowa w ust. 6, zawiera:
   1) indywidualny identyfikator Uczestnika w ewidencji PPK;
   2) dane identyfikujące Uczestnika;

3) dane identyfikujące Podmiot Zatrudniający: nazwę, NIP, adres siedziby i adres do korespondencji bądź adres zamieszkania i adres wykonywania działalności gospodarczej;

4) dane identyfikujące Fundusz i Subfundusz, w którym lokowane są środki w PPK: nazwę, NIP, adres siedziby i adres do korespondencji;

5) wysokość i daty wpłat w ciągu każdego roku kalendarzowego z podziałem na wpłaty z tytułu wpłat podstawowych i wpłat dodatkowych finansowanych przez Podmiot Zatrudniający i Uczestnika;

6) wysokość i daty Wypłat Transferowych przyjętych przez Funduszu, który sporządza informację, oraz dane identyfikujące zakład ubezpieczeń, fundusz inwestycyjny, fundusz emerytalny i subfundusz dokonujący tych Wypłat Transferowych;

7) wysokość i datę dokonywanej Wypłaty Transferowej oraz dane identyfikujące zakład ubezpieczeń, fundusz inwestycyjny, fundusz emerytalny i subfundusz, do którego dokonywana jest Wypłata Transferowa;

8) informację o potwierdzeniu uczestnictwa lub zawarciu umowy, o której mowa w art. 102 ust. 2 Ustawy o PPK, oraz wartości środków niezwróconych do dnia Wypłaty Transferowej.

8. Fundusz w przypadku dokonywania Wypłaty Transferowej wraz z dokonaniem Wypłaty Transferowej przekazuje Uczestnikowi lub osobie, na rzecz której dokonywana jest Wypłata Transferowa, oraz podmiotowi, do którego jest dokonywana Wypłata Transferowa, informację, o której mowa w ust. 6, oraz informacje od wszystkich poprzednich Innych Instytucji Finansowych.

9. W przypadku dokonywania Wypłaty Fundusz przekazuje Uczestnikowi informacje, o których mowa w ust. 7 pkt 1-6, oraz informację o wysokości wypłaty, a w przypadku wypłaty ratalnej - informację o liczbie i wysokości rat.

10. W przypadku Zwrotu Fundusz przekazuje do ewidencji PPK informacje o dokonanych Zwrotach ze wskazaniem kwoty Zwrotu w podziale na zwrot z wpłat Uczestnika, Podmiotu Zatrudniającego oraz wpłaty powitalnej i dopłat rocznych w rozumieniu Ustawy o PPK.

§ 39
OBOWIĄZKI INFORMACYJNE PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO

1. Podmiot Zatrudniający zobowiązany jest do informowania Funduszu o:

   1) złożeniu przez Uczestnika deklaracji o rezygnacji z dokonywania Wpłat finansowanych przez Uczestnika;

   2) złożeniu przez Uczestnika deklaracji, o których mowa w § 37;

   3) ponownym dokonywaniu wpłat za Uczestnika, który wcześniej złożył deklarację, o której mowa w pkt 1).

2. Podmiot Zatrudniający zobowiązany jest do poinformowania Uczestnika o możliwości:

   1) zadeklarowania Wpłaty dodatkowej Uczestnika;

   2) obniżenia wysokości Wpłaty podstawowej Uczestnika zgodnie z § 19 ust. 2.

3. Podmiot Zatrudniający zobowiązany jest do poinformowania Uczestników o wejściu w życie zmian Umowy o zarządzanie PPK lub zmian Umowy o prowadzenie PPK, o ile zmiany te dotyczą praw i obowiązków Uczestników wynikających z tych umów.

§ 40
OBOWIĄZKI INFORMACYJNE UCZESTNIKA

1. Uczestnik zobowiązany jest do złożenia Podmiotowi Zatrudniającemu oświadczenia o zawartych w jego imieniu umowach o prowadzenie PPK.
2. Uczestnik jest obowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od dnia zaistnienia zmiany danych identyfikujących Uczestnika, poinformować Fundusz o tej zmianie.

XI. OBOWIĄZYWANIE UMÓW

§ 41
ZMIANA TREŚCI UMÓW

1. Zmiany Umów dokonywane będą pod rygorem nieważności w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej, pozwalającej na utrwalenie ich treści na Trwałym Nośniku Informacji.
2. Sporządzenia aneksu nie wymaga zmiana przez Podmiot Zatrudniający:
   1) Załącznika nr 2 do Umowy o zarządzanie PPK, zawierającego deklarację Podmiotu Zatrudniającego o dokonywaniu Wpłat dodatkowych Podmiotu Zatrudniającego;
   2) Załącznika nr 1 do Umowy o prowadzenie PPK, zawierającego Listę Uczestników.
3. Załączniki o zmienionej treści, o których mowa w ust. 2 są wiążące od dnia, w którym Podmiot Zatrudniający doręczył Funduszowi treść zmienionego załącznika.
4. Umowa o zarządzanie PPK nie może zawierać warunków mniej korzystnych niż warunki prezentowane przez Fundusz w portalu PPK, o którym mowa w rozdziale 11 Ustawy o PPK, w dniu zawarcia tej Umowy.
5. Zmiana Osób Reprezentujących Podmiot Zatrudniający, a także danych teleadresowych Podmiotu Zatrudniającego, Funduszu lub Towarzystwa nie stanowi zmiany Umów.
6. Sporządzenia i zawarcia aneksu nie wymaga tworzenie nowych Subfunduszy jak również łączenie lub likwidacja Subfunduszy.

§ 41a
UMOWA O ZARZĄDZANIE ZAWIERANA NA CZAS OKREŚLONY

1. W przypadku Podmiotów Zatrudniających będących jednostkami sektora finansów publicznych w rozumieniu art. 9 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 roku (Dz. U. 2009 nr 157 poz. 1240), Umowa o zarządzanie PPK jest zawierana na czas określony począwszy od 1 stycznia 2021 r.
2. W treści Umowy o zarządzanie PPK należy określić okres na jaki zostaje zawarta umowa.
3. Czas trwania Umowy o zarządzanie PPK może zostać zmieniony poprzez zawarcie odpowiedniego aneksu do Umowy o zarządzanie PPK.
4. W sytuacji kiedy Podmiot Zatrudniający, o którym mowa w ust. 1 nie zdąży zawrzeć nowej Umowy o zarządzanie PPK z inną instytucją finansową przed końcem trwania Umowy o zarządzanie PPK nadal jest związany obecną Umową o zarządzanie PPK. Podmiot zatrudniający powinien w takiej sytuacji niezwłocznie podjąć działania zmierzające do zawarcia nowej Umowy o zarządzanie PPK.
5. Do czasu zawarcia aneksu do Umowy o zarządzanie PPK albo nowej Umowy o zarządzanie PPK strony są związane dotychczasową Umową o zarządzanie PPK i prowadzą PPK na zasadach wynikających z jej treści jak również treści przepisów Ustawy o PPK.
6. Umowa o zarządzanie PPK może zostać wypowiedziana z zachowaniem okresu wypowiedzenia na zasadach opisanych w § 42.

§ 42
WYPOWIADANIE UMÓW

1. Umowa o zarządzanie PPK może być wypowiedziana przez Fundusz w przypadku, gdy:
   1) Podmiot Zatrudniający nie wywiązuje się z istotnych postanowień tej Umowy lub Regulaminu, w szczególności w zakresie terminowości realizowania Wpłat i innych dyspozycji wydawanych w ramach PPK;
   2) prawidłowe wykonywanie Umowy jest z obiektywnych przyczyn niemożliwe.
2. Wypowiedzenie Umowy o zarządzanie PPK przez Fundusz następuje z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia oraz formy pisemnej lub postaci elektronicznej, pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym Nośniku Informacji.
3. Podmiot Zatrudniający może wypowiedzieć Umowę o zarządzanie PPK w każdym czasie, bez zachowania okresu wypowiedzenia, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. Przed wypowiedzeniem Umowy o zarządzanie PPK Podmiot Zatrudniający zobowiązany jest zawrzeć umowę o zarządzanie PPK z Inną Instytucją Finansową. Podmiot Zatrudniający niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 dni od dnia zawarcia umowy o zarządzanie PPK z Inną Instytucją Finansową:
   1) zawiera w imieniu i na rzecz Osoby Zatrudnionej umowę o prowadzenie PPK, jeżeli Osoba Zatrudniona miała zawartą umowę o prowadzenie PPK w dniu poprzedzającym dzień zawarcia przez Podmiot Zatrudniający umowy o zarządzanie PPK z Inną Instytucją Finansową;
   2) informuje Uczestnika o obowiązku złożenia w jego imieniu wniosku o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK prowadzonym przez Fundusz, na jego Rachunek PPK prowadzony przez Inną Instytucję Finansową.
5. W terminie 7 dni od dnia otrzymania informacji, o której mowa w ust. 4 pkt 2), Uczestnik może złożyć Podmiotowi Zatrudniającemu deklarację (w formie pisemnej) o braku zgody na złożenie wniosku, o którym mowa w ust. 4 pkt 2).
6. W przypadku braku zgody Uczestnika na złożenie wniosku, o którym mowa w ust. 4 pkt 2, środki dotychczas zgromadzone na jej Rachunku PPK, pozostają na tym Rachunku PPK do czasu ich Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu.
7. Umowa o prowadzenie PPK nie może zostać wypowiedziana przez Fundusz.
8. Umowa o prowadzenie PPK może zostać rozwiązana w odniesieniu do danego Uczestnika w przypadkach i na zasadach określonych w Ustawie i może ulegać rozwiązaniu wskutek odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika w związku dokonaniem Wypłaty Transferowej albo Zwrotu z Rachunku PPK prowadzonego na podstawie tej Umowy o prowadzenie PPK i złożenia przez tego Uczestnika rezygnacji z dokonywania Wpłat do PPK albo utraty przez tego Uczestnika statusu Osoby Zatrudnionej.

XII. INNE POSTANOWIENIA

§ 43
ZMIANA REGULAMINU

1. Regulamin może być zmieniony z ważnych powodów, za które uznaje się:
   1) zmiany powszechnie obowiązujących przepisów prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszy lub PPK, które wywierają wpływ na treść Regulaminu lub wykonywanie Umów;
   2) wydanie decyzji, komunikatów, rekomendacji lub zaleceń przez organy administracji publicznej,

w szczególności przez Komisję Nadzoru Finansowego lub Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, lub wydanie orzeczeń przez sądy powszechne, które wywierają wpływ na treść Regulaminu lub wykonywanie Umów;

3) zmiany dotyczące warunków gromadzenia środków i zarządzania nimi przez Subfundusze, w szczególności zmiany obejmujące utworzenie nowego Subfunduszu, połączenie Subfunduszy lub likwidację Subfunduszy;

4) aktualizację stosowanych lub wprowadzanie nowych funkcjonalności o charakterze techniczno-organizacyjnym, które nie wpłyną negatywnie na sytuację Podmiotu Zatrudniającego lub Uczestnika;

5) zmianę zakresu usług, do których Regulamin znajduje zastosowanie, które nie wpłyną negatywnie na sytuację Podmiotu Zatrudniającego lub Uczestnika.

2. Zmiany Regulaminu, o których mowa w ust. 1 dokonywane są poprzez przekazanie informacji o zmianach Regulaminu Podmiotowi Zatrudniającemu oraz Uczestnikom wraz ze wskazaniem terminu wejścia w życie tych zmian za pośrednictwem strony internetowej https://investors.pl, poczty elektronicznej lub platformy elektronicznej po jej udostępnieniu w ramach PPK, albo za pośrednictwem listu wysyłanego na ostatni wskazany przez Podmiot Zatrudniający lub Uczestnika adres korespondencyjny.

3. Równolegle z przekazaniem informacji, o której mowa w ust. 2, informacja o zmianie Regulaminu jest publikowana na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem https://investors.pl .

4. Zmiana Regulaminu może zacząć obowiązywać nie wcześniej niż z upływem 30 dni od momentu opublikowania jej w sposób wskazany w ust. 2 i ust. 3, chyba że Fundusz wskaże w informacji, o której mowa w ust. 2 i ust. 3 inną późniejszą datę jego obowiązywania, z zastrzeżeniem ust. 4a poniżej.

4a. Zmiany określone w §43 ust. 1 pkt. 1) mogą zacząć obowiązywać od momentu opublikowania ich w sposób wskazany w ust. 2 i ust. 3, chyba że Fundusz wskaże w informacji, o której mowa w ust. 2 i ust. 3, inną późniejszą datę ich obowiązywania.

5. Podmiotowi Zatrudniającemu nie przysługuje uprawnienie do wyrażenia sprzeciwu wobec zmiany Regulaminu dokonanej w oparciu o ust. 1. W przypadku zmian, o których mowa w ust. 4, Podmiot Zatrudniający ma prawo do wypowiedzenia Umowy o zarządzanie PPK na podstawie § 42 powyżej. Brak złożenia przez Podmiot Zatrudniający oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy o zarządzanie PPK przed terminem, o którym mowa w ust. 4, jest równoznaczny z wyrażeniem przez niego zgody na zmiany Regulaminu. W takim przypadku zmiany Regulaminu wiążą Podmiot Zatrudniający od dnia określonego w informacji, o której mowa w ust. 4.

6. Uczestnikowi nie przysługuje uprawnienie do wyrażenia sprzeciwu wobec zmiany Regulaminu dokonanej w oparciu o ust. 1. Uczestnik ma prawo do wydania dyspozycji Wypłaty jednorazowej (w przypadku Uczestnika, który ukończył 60. rok życia), Zwrotu lub dyspozycji Wypłaty Transferowej, na zasadach przewidzianych odpowiednio w § 31 lub § 25 powyżej, a także złożenia Podmiotowi Zatrudniającemu deklaracji o rezygnacji z Wpłat do PPK na zasadach określonych w § 13 powyżej. W przypadku zmian, o których mowa w ust. 4, brak wydania przez Uczestnika co najmniej jednej z dyspozycji, o których mowa w zdaniu poprzednim i deklaracji rezygnacji z Wpłat do PPK są równoznaczne z wyrażeniem zgody na zmiany Regulaminu. W takim przypadku zmiany Regulaminu wiążą Uczestnika od dnia określonego w informacji, o której mowa w ust. 4.

§ 44
OCHRONA DANYCH OSOBOWYCH

1. Towarzystwo i Fundusz stosują środki techniczne i organizacyjne, o których mowa w art. 32 RODO, w stopniu zapewniającym bezpieczeństwo danych osobowych, które są przedmiotem przetwarzania, w tym ich ochronę przed zgubieniem, zniszczeniem lub zabraniem przez osoby nieupoważnione.

2. Administratorem danych osobowych jest Fundusz.
3. Fundusz może przetwarzać dane osobowe Podmiotu Zatrudniającego, który będąc osobą fizyczną prowadzi działalność gospodarczą, Uczestników, ich pełnomocników, małżonków lub byłych małżonków Uczestników, dzieci Uczestników oraz Osób Uprawnionych. Dane osobowe ww. podmiotów są przetwarzane zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności z Rozporządzeniem RODO.
4. Podanie przez podmioty wymienione w ust. 3 powyżej, danych osobowych warunkuje możliwość zawarcia Umów. Przetwarzanie danych osobowych jest niezbędne do zawarcia i wykonywania Umów oraz realizacji obowiązków wynikających z przepisów prawa.
5. Podanie przez Podmiot Zatrudniający danych osobowych warunkuje możliwość zawarcia Umowy. Przetwarzanie danych osobowych jest niezbędne do zawarcia i wykonywania Umowy oraz realizacji obowiązków wynikających z przepisów prawa.
6. Dane osobowe stanowiące przedmiot przetwarzania objęte są tajemnicą zawodową w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych. Towarzystwo i Fundusz zachowują je w tajemnicy oraz zapewniają, by osoby upoważnione do przetwarzania danych osobowych zobowiązane zostały do zachowania ich w tajemnicy.
7. Towarzystwo opracowało i wdrożyło instrukcję postępowania w sytuacji naruszenia ochrony danych oraz instrukcję określającą sposób zarządzania systemem informatycznym, służącym do przetwarzania danych osobowych, ze szczególnym uwzględnieniem wymogów bezpieczeństwa informacji.
8. Towarzystwo dopuszcza do przetwarzania danych osobowych, objętych powierzeniem przetwarzania wyłącznie osoby upoważnione przez Towarzystwo i prowadzenia ewidencji tych osób. Towarzystwo zobowiązuje się udzielać upoważnień wyłącznie w przypadkach, gdy udział danej osoby w czynnościach przetwarzania jest konieczny, w zakresie w jakim jest to niezbędne.
9. Towarzystwo wdrożyło Politykę Bezpieczeństwa Informacji, która określa całość procedur stosowanych w Towarzystwie w celu ochrony danych osobowych.
10. Uczestnicy Funduszu zostaną poinformowani o Administratorze ich Danych Osobowych stosownie do obowiązku określonego w RODO.

§ 45
REKLAMACJE

1. Jeżeli Uczestnik ma zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub Fundusz może złożyć skargę albo reklamację.
2. Szczegółowe zasady składania i rozpatrywania skarg i reklamacji określa „Regulaminem składania i rozpatrywania skarg i reklamacji w Investors TFI S.A." dostępny na stronie internetowej https://investors.pl .
3. Reklamacja może zostać złożona w dowolnej z następujących form:
    1) na piśmie w postaci papierowej – osobiście w siedzibie Towarzystwa,
    2) na piśmie w postaci papierowej - wysłana Przesyłką pocztową na adres Towarzystwa,
    3) na piśmie w postaci papierowej - nadana w placówce podmiotu zajmującego się doręczaniem korespondencji na terenie Unii Europejskiej na adres Towarzystwa,
    4) na piśmie w postaci elektronicznej - wysłana na Adres do doręczeń elektronicznych Towarzystwa,
    5) na piśmie w postaci elektronicznej – wysłana na adres email reklamacje@investors.pl;

6) ustnie – telefonicznie pod numerem telefonu 801 00 33 70 albo +48 22 588 18 45;

7) ustnie – osobiście do protokołu podczas wizyty w Towarzystwie.

Złożenie reklamacji w jakiejkolwiek z powyższych form wywołuje takie same skutki prawne.

4. Rozpatrzenie reklamacji przez Towarzystwo i udzielenie odpowiedzi Uczestnikowi powinno nastąpić bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od daty doręczenia reklamacji Towarzystwu. W szczególnie skomplikowanych przypadkach termin rozpatrzenia i udzielenia odpowiedzi na reklamację może być dłuższy niż 30 dni, ale nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.
5. Odpowiedź na reklamację udzielana jest na piśmie:

   1) w postaci elektronicznej – w przypadku, gdy reklamacja została złożona przez Uczestnika na piśmie w postaci elektronicznej, chyba że Uczestnik wniósł o udzielenie odpowiedzi na piśmie w postaci papierowej. W tym przypadku, odpowiedź na reklamację jest udzielana z wykorzystaniem poczty elektronicznej, jeżeli Uczestnik złożył reklamację na adres e-mail. W przypadku, gdy reklamacja została wysłana przez Uczestnika na Adres do doręczeń elektronicznych, odpowiedź jest udzielana na adres Uczestnika do doręczeń elektronicznych;

   2) w postaci papierowej – w przypadku, gdy reklamacja została złożona przez Uczestnika na piśmie w postaci papierowej, chyba że Uczestnik wniósł o udzielenie odpowiedzi na piśmie w postaci elektronicznej (przesłanie na adres email);

   3) w postaci papierowej albo elektronicznej (na adres email), zgodnie z wnioskiem Uczestnika – w przypadku, gdy reklamacja została złożona przez Uczestnika ustnie. W przypadku braku wskazania, odpowiedź zostanie przesłana w postaci papierowej.

6. Towarzystwo i Fundusz są podmiotami podlegającymi nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
7. Formą pozasądowego rozwiązywania sporów z konsumentami, do korzystania z której zobowiązane jest Towarzystwo, jest pozasądowe postępowanie w sprawie rozwiązywania sporów między klientem a podmiotem rynku finansowego prowadzone przez Rzecznika Finansowego, strona internetowa Rzecznika Finansowego https://www.rf.gov.pl .
8. Językiem stosowanym przez Towarzystwo i Fundusz w relacjach z Podmiotem Zatrudniającym i Uczestnikiem jest język polski.

Załączniki:

Załącznik nr 1 – opis warunków gromadzenia środków i zarządzania nimi przez poszczególne Subfundusze.

Załącznik nr 1

Opis warunków gromadzenia środków i zarządzania nimi przez poszczególne Subfundusze.

Subfundusz Investor PPK 2025

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

Subfundusz jest funduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli funduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2025 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1963-1967 oraz Osób Zatrudnionych urodzonych przed 1963 r. na wniosek tych osób.

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych,
2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,
3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,
4) depozyty bankowe,
5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe, lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,
6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;
7) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe,
8) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o PPK, Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

1) do 31 grudnia 2019 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;

2) od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:

   a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;

   b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu

   - w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;

4) od 1 stycznia 2025 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:

   a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;

   b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Investor PPK 2025 został zamieszczony w rozdziale XII Statutu.

Subfundusz Investor PPK 2030

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

Subfundusz jest funduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli funduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2030 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1968-1972.

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych,
2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,
3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,
4) depozyty bankowe,
5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe, lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,
6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;
7) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe,
8) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o PPK, Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

1) do 31 grudnia 2019 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu
2) od dnia 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2024 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
3) od 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu
   - w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
4) od 1 stycznia 2030 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Investor PPK 2030 został zamieszczony w rozdziale XIII Statutu.

Subfundusz Investor PPK 2035

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

Subfundusz jest funduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli funduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2035 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1973-1977.

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych,
2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,
3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,
4) depozyty bankowe,
5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe, lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,
6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;
7) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe,
8) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o PPK, Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

1) do 31 grudnia 2024 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu
2) od dnia 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
3) od 1 stycznia 2030 r. do dnia 31 grudnia 2034 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu
   - w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
4) od 1 stycznia 2035 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Investor PPK 2035 został zamieszczony w rozdziale XIV Statutu.

Subfundusz Investor PPK 2040

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

Subfundusz jest funduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli funduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2040 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1978-1982.

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych,
2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,
3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,
4) depozyty bankowe,
5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe, lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,
6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane

przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;

7) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe,

8) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o PPK, Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

1) do 31 grudnia 2019 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 60 do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 20 do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu
2) od dnia 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu
3) od dnia 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2034 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
4) od 1 stycznia 2035 r. do dnia 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu
   - w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
5) od 1 stycznia 2040 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Investor PPK 2040 został zamieszczony w rozdziale XV Statutu.

Subfundusz Investor PPK 2045

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

Subfundusz jest funduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli funduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2045 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1983-1987.

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych,

2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,

3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,

4) depozyty bankowe,

5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe, lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,

6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;

7) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe,

8) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o PPK, Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

1) do 31 grudnia 2024 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 60 do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 20 do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu
2) od dnia 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2034 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu
3) od dnia 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
4) od 1 stycznia 2040 r. do dnia 31 grudnia 2044 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu
   - w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
5) od 1 stycznia 2045 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Investor PPK 2045 został zamieszczony w rozdziale XVI Statutu.

Subfundusz Investor PPK 2050

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

Subfundusz jest funduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli funduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2050 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1988-1992.

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych,
2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,
3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,
4) depozyty bankowe,
5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe, lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,
6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;
7) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe,
8) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o PPK, Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

1) do 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 60 do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 20 do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu
2) od dnia 1 stycznia 2030 r. do 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu
3) od dnia 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2044 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
4) od 1 stycznia 2045 r. do dnia 31 grudnia 2049 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu
   - w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;

5) od 1 stycznia 2050 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Investor PPK 2050 został zamieszczony w rozdziale XVII Statutu.

Subfundusz Investor PPK 2055

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

Subfundusz jest funduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli funduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2055 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1993-1997.

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych,
2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,
3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,
4) depozyty bankowe,
5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe, lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,
6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;
7) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe,
8) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o PPK, Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

1) do 31 grudnia 2034 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 60 do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 20 do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu
2) od dnia 1 stycznia 2035 r. do 31 grudnia 2044 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu

3) od dnia 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2049 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
4) od 1 stycznia 2050 r. do dnia 31 grudnia 2054 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu
   - w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
5) od 1 stycznia 2055 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Investor PPK 2055 został zamieszczony w rozdziale XVIII Statutu.

Subfundusz Investor PPK 2060

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

Subfundusz jest funduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli funduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2060 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1998-2002.

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych,
2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,
3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,
4) depozyty bankowe,
5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe, lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,
6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;
7) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe,
8) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia

inwestycyjne określone w Ustawie o PPK, Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

1) do 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 60 do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 20 do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu
2) od dnia 1 stycznia 2040 r. do 31 grudnia 2049 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu
3) od dnia 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2054 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
4) od 1 stycznia 2055 r. do dnia 31 grudnia 2059 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu
   - w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
5) od 1 stycznia 2060 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Investor PPK 2060 został zamieszczony w rozdziale XIX Statutu.

Subfundusz Investor PPK 2065

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

Subfundusz jest funduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli funduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2065 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 2003-2007.

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych,
2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,
3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,
4) depozyty bankowe,
5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe, lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,

6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;

7) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe,

8) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o PPK, Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

1) do 31 grudnia 2044 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 60 do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużna może wynosić od 20 do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu
2) od dnia 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2054 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu
3) od dnia 1 stycznia 2055 r. do 31 grudnia 2059 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
4) od 1 stycznia 2060 r. do dnia 31 grudnia 2064 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu
   - w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
5) od 1 stycznia 2065 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Investor PPK 2065 został zamieszczony w rozdziale XX Statutu.

Subfundusz Investor PPK 2070

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

Subfundusz jest funduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli funduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestnika.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2070 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 2008-2012.

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych,
2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,
3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,
4) depozyty bankowe,
5) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe, lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,
6) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;
7) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe,
8) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie o PPK, Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

2) do 31 grudnia 2049 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   c) Część Udziałową może wynosić od 60 do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   d) Część Dłużna może wynosić od 20 do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu
2) od dnia 1 stycznia 2050 r. do 31 grudnia 2059 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu
3) od dnia 1 stycznia 2060 r. do 31 grudnia 2064 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
4) od 1 stycznia 2065 r. do dnia 31 grudnia 2069 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu

- w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;

5) od 1 stycznia 2070 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorie lokat stanowiących:
   a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
   b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Investor PPK 2070 został zamieszczony w rozdziale XXI Statutu

Wersja regulaminu obowiązująca od dnia 13 lutego 2026 r.



Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

ul. Mokotowska 1
00-640 Warszawa

tel. +48 22 378 9111
ppk@investors.pl
ppk.investors.pl