

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU PFR PPK SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU  
INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO Z DNIA 15 GRUDNIA 2020 R.**

PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając jako organ PFR PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), niniejszym ogłasza o dokonaniu w statucie Funduszu zmiany w ten sposób, że:

- 1) **w art. 3 ust. 2 w treści pkt 8 na końcu zdania kropkę zastępuje się średnikiem;**
- 2) **w art. 3 ust. 2 po pkt 8 dodaje się pkt 9 w brzmieniu:**  
„9) PFR PPK 2065.”;
- 3) **w art. 26 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**  
„1. Fundusz może pokrywać z Aktywów Subfunduszy koszty i opłaty określone w art. 40, 45, 50, 55, 60, 65, 70, 75 i 80 w odniesieniu do każdego Subfunduszu.”;
- 4) **w art. 26 w treści ust. 3 po wyrazach „w Wartości Aktywów Netto” dodaje się wyraz „Funduszu”;**
- 5) **w art. 27 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**  
„1. Z zastrzeżeniem odpowiednio art. 41, 46, 51, 56, 61, 66, 71, 76 i 81 Towarzystwo z tytułu zarządzania Funduszem nalicza i pobiera wynagrodzenie stałe w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, w odniesieniu do każdego z wydzielonych Subfunduszy, z uwzględnieniem zasad wynikających z Ustawy o PPK.”;
- 6) **w art. 40 w treści ust. 8 po wyrazach „w Wartości Aktywów Netto” dodaje się „Funduszu”;**
- 7) **w art. 41 w treści ust. 4 przed wyrazem „wysokości” dodaje się „w”;**
- 8) **art. 45 w treści ust. 8 po wyrazach „w Wartości Aktywów Netto” dodaje się „Funduszu”;**
- 9) **w art. 46 w treści ust. 4 przed wyrazem „wysokości” dodaje się „w”;**
- 10) **w art. 50 w treści ust. 8 po wyrazach „w Wartości Aktywów Netto” dodaje się „Funduszu”;**
- 11) **w art. 51 w treści ust. 4 przed wyrazem „wysokości” dodaje się „w”;**
- 12) **w art. 55 w treści ust. 8 po wyrazach „w Wartości Aktywów Netto” dodaje się „Funduszu”;**
- 13) **w art. 56 w treści ust. 4 przed wyrazem „wysokości” dodaje się „w”;**
- 14) **w art. 60 w treści ust. 8 po wyrazach „w Wartości Aktywów Netto” dodaje się „Funduszu”;**
- 15) **w art. 61 w treści ust. 4 przed wyrazem „wysokości” dodaje się „w”;**



- 16) w art. 65 w treści ust. 8 po wyrazach „w Wartości Aktywów Netto” dodaje się „Funduszu”;
- 17) w art. 66 w treści ust. 4 przed wyrazem „wysokości” dodaje się „w”;
- 18) w art. 70 w treści ust. 8 po wyrazach „w Wartości Aktywów Netto” dodaje się „Funduszu”;
- 19) w art. 71 w treści ust. 4 przed wyrazem „wysokości” dodaje się „w”;
- 20) w art. 75 w treści ust. 8 po wyrazach „w Wartości Aktywów Netto” dodaje się „Funduszu”;
- 21) w art. 76 w treści ust. 4 przed wyrazem „wysokości” dodaje się „w”;
- 22) Po Rozdziale XVIII dodaje się Rozdział XIX w następującym brzmieniu:

## **„ROZDZIAŁ XIX. PFR PPK 2065**

### **Art. 77. Cel inwestycyjny Subfunduszu**

1. Celem Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.
3. Subfundusz jest subfunduszem Zdefiniowanej Daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestników oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestników.
4. Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2065 rok.
5. Subfundusz jest przeznaczony dla osób urodzonych w latach 2003 - 2007.

### **Art. 78. Polityka inwestycyjna Subfunduszu**

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych oraz zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne lub niewystandaryzowane instrumenty pochodne zgodnie z zasadami określonymi w art. 20 i art. 21.
2. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu posługując się kryteriami doboru lokat określonymi w art. 22.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4, Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu stosując się do zasad dywersyfikacji lokat określonych w art. 23 i art. 24.
4. 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 zasadę dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:
  - 1) do 31 grudnia 2044 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii 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 1 stycznia 2045 r. do dnia 31 grudnia 2054 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii 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 1 stycznia 2055 r. do dnia 31 grudnia 2059 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii 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 całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii 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 kategorii 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.
5. Przy obliczaniu udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Subfunduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.
6. Dopuszczalna wysokość kredytów i pożyczek, które mogą być zaciągane przez Fundusz na rzecz Subfunduszu została określona w art. 25.

#### **Art. 79. Minimalna wpłata do Subfunduszu**

Minimalna wpłata do Subfunduszu nie może być niższa niż 1 (jeden) grosz.

#### **Art. 80. Pokrywanie kosztów Subfunduszu**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2-8, koszty pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w wysokości obliczanej w sposób następujący:
  - 1) w przypadku kosztów dotyczących całego Funduszu - na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu z Dnia Wyceny poprzedzającego termin płatności,
  - 2) w przypadku kosztów związanych wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu – są one pokrywane w całości z Aktywów Subfunduszu,
  - 3) w przypadku kosztów, o których mowa w ust. 2 pkt 1), 2), 4) i 7), które związane są z transakcjami nabycia lub zbycia składników Aktywów Funduszu – obciążają one Subfundusz w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu,
  - 4) w przypadku kosztów związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, niebędących kosztami, o których mowa w pkt 1) - 3) – na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wszystkich Subfunduszy, których koszt dotyczy.
2. Poza wynagrodzeniem Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, o którym mowa w art. 81, Fundusz może pokrywać aktywów Subfunduszy następujące koszty związane z funkcjonowaniem:



- 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 Uczestników Subfunduszu;
  - 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 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 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 Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 pkt 5), 6), 8) i 9).
6. Koszty działalności Subfunduszu, które nie są wskazane w ust. 2 i art. 81, pokrywa Towarzystwo z własnych środków.
7. Zobowiązania dotyczące wyłącznie jednego Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.
8. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

#### **Art. 81. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. W związku z zarządzaniem i reprezentowaniem Subfunduszu Towarzystwo pobiera ze środków Subfunduszu wynagrodzenie (dalej jako „Wynagrodzenie Stałe”) w stałej wysokości ustalonej przez Towarzystwo. Wynagrodzenie Stałe pobierane jest w wysokości nie większej niż 0,50% 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. Wpłata Wynagrodzenia Stałego następuje w terminie 15 Dni Roboczych po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego.
4. Towarzystwo może naliczać i pobierać wynagrodzenie za osiągnięty wynik w wysokości nie wyższej niż 0,10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku (dalej jako: „Wynagrodzenie za osiągnięty wynik”) 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 PPK, 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 oraz
  - 2) osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez dany Subfundusz przewyższającej Stopę Referencyjną,
  - 3) osiągnięcia na ostatni dzień wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
5. Rezerwa na Wynagrodzenie za osiągnięty wynik jest obliczana na każdy Dzień Wyceny i płatna na rzecz Towarzystwa do 15 Dnia Roboczego po zakończeniu roku.”.

Pozostałe postanowienia statutu Funduszu pozostają bez zmian.

Powyższe zmiany statutu Funduszu wchodzą w życie z dniem ogłoszenia.

