PROSPEKT INFORMACYJNY

POCZTYLION
Dobrowolny Fundusz Emerytalny

Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus

zarządzany przez

Pocztylion-Arka Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.

z siedzibą w Warszawie, pl. Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa

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

Podstawa prawna sporządzenia prospektu: art. 189 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2016 r., poz. 291 ze zm.) oraz §§ 3 i 5 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 stycznia 2014 r. w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2014 r., poz. 142).

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

Data i miejsce sporządzenia prospektu: 4 maja 2016 r., Warszawa.

SZANOWNI PAŃSTWO,

Mamy przyjemność przekazać Państwu prospekt informacyjny Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus za rok 2016, zarządzanego przez Pocztylion-Arka Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.

W roku 2016 Fundusz starał się realizować swój cel inwestycyjny, którym jest dążenie do osiągnięcia maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

Wyniki Funduszu zostały osiągnięte poprzez inwestycje w obligacje skarbowe oraz akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Główne indeksy GPW zanotowały w 2016 roku wzrosty, głównie za sprawą początku hossy z grudnia. Jednak przez większą część roku hamujący wpływ na rynek miało szereg wydarzeń globalnych i krajowych, takich jak Brexit, wybory prezydenckie USA, obawy o oceny ratingowe Polski, dyskusja o systemie emerytalnym, niepewność w kwestii kredytów frankowych oraz konieczność weryfikacji i obniżenia prognoz gospodarczych dla Polski na rok 2016.

Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus odnotował w 2016 roku dodatnią stopę zwrotu, osiągając wynik na poziomie 3,6 proc. Źródłem pozytywnego wyniku była struktura lokat Funduszu (blisko dwie trzecie aktywów w instrumentach stopy procentowej) oraz selekcja małych i średnich spółek notujących lepsze wyniki niż indeksy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Aktywa netto Funduszu na koniec 2016 roku wyniosły 1,053 mln zł, co oznacza wzrost o 35 proc. w stosunku do końca roku 2015.

Struktura aktywów DFE Pocztylion Plus na dzień 31 grudnia 2016 roku kształtowała się następująco:

– obligacje skarbowe i inne papiery emitowane przez Skarb Państwa i NBP	59,31 proc.
– depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe	4,21 proc.
– akcje krajowe	34,83 proc.

W roku 2017 oraz w przyszłych latach Fundusz będzie kontynuował swoją strategię mającą na celu długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe przy uwzględnieniu zasad polityki inwestycyjnej Funduszu i zasad minimalizacji ryzyka. Główny składnik portfela inwestycyjnego Funduszu stanowić będą dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa oraz akcje spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, depozyty bankowe.

Jesteśmy przekonani, że konsekwentnie prowadzona polityka inwestycyjna, a także korzystanie z bogatych doświadczeń akcjonariuszy, pozwoli nam osiągać satysfakcjonujące stopy zwrotu, czego efektem będzie wzrost wartości powierzonych Funduszowi składek członkowskich.

Adam Gola
Prezes Zarządu

Mariusz Wnuk
Wiceprezes Zarządu

Maciej Jankiewicz
Wiceprezes Zarządu

DOTYCHCZASOWA DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA FUNDUSZU, WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I STOPY ZWROTU

Wartość jednostki na dzień rozpoczęcia działalności przez DFE Pocztylion Plus. Zgodnie z art. 169 Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych wartość jednostki rozrachunkowej jest ustalana przez fundusz w każdym dniu wyceny i według stanu na ten dzień. Zgodnie z art. 100 ust. 3 ustawy w pierwszym dniu przeliczenia następującym po dokonaniu pierwszej wpłaty do Funduszu wartość jednostki rozrachunkowej wyniosła 10,00 złotych.

Wartość jednostki na dzień ostatniej wyceny w roku obrotowym DFE Pocztylion Plus. Wartość jednostki rozrachunkowej Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus na dzień ostatniej wyceny w roku obrotowym, tj. na dzień 30 grudnia 2016 roku wyniosła 11,22 zł.

Wysokość osiągniętych stóp zwrotu. Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus rozpoczął działalność inwestycyjną w sierpniu 2012 roku. Początkowa wartość jednostki rozrachunkowej została ustalona na 10,00 zł. 30 grudnia 2016 roku wartość jednostki była równa 11,22 zł, natomiast 31 grudnia 2015 roku wyniosła 10,83 zł. W rezultacie, stopa zwrotu za ostatni rok kalendarzowy (31 grudnia 2015 – 30 grudnia 2016) była na poziomie 3,573 proc. Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 10,80 zł, co oznacza, że w okresie trzyletnim (31 grudnia 2013 – 30 grudnia 2016) wyniosła 3,889 proc. Stopa zwrotu od rozpoczęcia działalności inwestycyjnej, tj. w okresie 21 sierpnia 2012 – 30 grudnia 2016 wyniosła 12,190 proc.

PLANOWANE KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE KIERUNKI ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ

Fundusz zamierza kontynuować strategię mającą na celu długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe przy uwzględnieniu zasad polityki inwestycyjnej Funduszu i zasad minimalizacji ryzyka. W zależności od bieżącej oceny sytuacji udział aktywów o podwyższonym profilu ryzyka (akcje) będzie wahał się od 0 proc. do 40 proc. wartości portfela. Pozostałą część portfela będą stanowiły przede wszystkim depozyty bankowe oraz obligacje Skarbu Państwa, aczkolwiek przedmiotem analiz będą także dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i samorządy oraz instrumenty rynku pieniężnego.

W 2017 roku Fundusz przewiduje udział akcji w portfelu bliski maksymalnemu statutowemu poziomowi 40 proc. Główną klasą aktywów, w którą inwestowane będą środki Funduszu pozostaną akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W roku 2017 Fundusz zakłada kontynuację dobrego zachowania krajowego rynku akcji. Rok 2016, w tym zwłaszcza jego końcówka potwierdził, że większość ryzyk politycznych, będących w dużym stopniu przyczyną słabego zachowania polskiego rynku akcji w roku 2015, jest uwzględniona w cenach. W związku z powyższym, w kolejnych kwartałach główną determinantą wpływającą na ceny akcji polskich spółek będą czynniki czysto fundamentalne. W ocenie Funduszu po okresie słabszej aktywności polskiej gospodarki (niższe odczyty dynamiki PKB w 2016 roku) z każdym kolejnym kwartałem roku 2017 sytuacja powinna ulegać poprawie, co z kolei powinno znaleźć odzwierciedlenie w wycenach spółek w coraz większym stopniu dyskontujących oczekiwaną poprawę krajowego makro.

Czynnikiem istotnie wspierającym polskie spółki powinien być napływ środków unijnych, których wydatkowanie na przestrzeni 2016 roku było poniżej oczekiwań wielu podmiotów. Powyższy czynnik jest szczególnie istotny dla wycen wielu spółek małych i średnich, w największym stopniu korzystających z programów unijnych.

Kolejnym czynnikiem w dalszym ciągu wspierającym polski rynek akcji powinna być także prowadzona przez Radę Polityki Pieniężnej polityka monetarna w kształcie zbliżonym do poprzednich lat. W opinii Funduszu pomimo rosnącej inflacji stopy procentowe będą utrzymane na przestrzeni całego roku na obecnym, rekordowo niskim poziomie, co powinno zarówno wspierać polską gospodarkę, jak i zwiększać atrakcyjność akcji jako formy lokowania kapitału, zwłaszcza przy oczekiwanym obecnie wysokim poziomie dywidend, kilkukrotnie przewyższającym oprocentowanie depozytów.

Ze względu na zróżnicowaną sytuację poszczególnych spółek Fundusz w dalszym ciągu zamierza stosować strategię budowania przewagi portfela akcyjnego w oparciu o odpowiednią selekcję spółek. Ze względu na długi horyzont inwestycyjny podstawowy składnik części akcyjnej portfela stanowić będą spółki małe i średnie z perspektywą dynamicznego wzrostu wyników i istotnego wzrostu wartości w długim okresie.

RYZYKO INWESTYCYJNE ZWIĄZANE Z POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ I INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

RYZYKO INWESTYCYJNE ZWIĄZANE Z CZŁONKOSTWEM W FUNDUSZU.

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

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

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

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

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

CEL INWESTYCYJNY I DEKLARACJA POLITYKI INWESTYCYJNEJ.

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

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

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

Udział akcji w portfelu będzie dostosowywany do koniunktury na rynku. W okresach utrzymującej się dobrej koniunktury, w celu maksymalnego wykorzystania potencjału wzrostowego, udział akcji może być zbliżony do 40 proc. wartości aktywów portfela. W czasie dekoniunktury, w celu ochrony kapitału, udział akcji może być minimalizowany nawet do 0 proc. W związku z powyższym założeniem limity alokacji w poszczególne klasy aktywów przedstawiają się następująco:

Klasa aktywów	Udział danej klasy aktywów w wartości całego portfela Funduszu
Instrumenty udziałowe (w tym akcje)	0 - 40 proc.
Pozostałe instrumenty (w tym dłużne i depozytowe):	0 - 100 proc.

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

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

Czynnikami branymi pod uwagę w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynkach akcji są:
– ocena fundamentalna emitenta uwzględniająca bieżącą i przyszłą sytuację ekonomiczno-finansową emitenta oraz jego pozycję na rynku,
– ocena bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta,
– udział akcji w indeksach giełdowych,
– przewidywana stopa zwrotu z inwestycji uwzględniająca ryzyko,
– ocena płynności oraz obrotu poszczególnych papierów wartościowych.

Czynnikami branymi pod uwagę w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynkach dotyczących dłużnych instrumentów i instrumentów rynku pieniężnego są:
– ocena bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym wysokość inflacji i oczekiwań inflacyjnych, wielkość deficytu budżetowego oraz finansów publicznych, wysokość długu publicznego, wysokość deficytu na rachunku obrotów bieżących, wysokość stóp procentowych, kurs walutowy, tempo wzrostu gospodarczego,
– rentowność nabywanych instrumentów finansowych i jej przewidywane zmiany,
– prognozy zmian cen poszczególnych instrumentów finansowych,
– wielkość i płynność poszczególnych emisji instrumentów finansowych,
– wysokość rozpiętości oprocentowania pomiędzy poszczególnymi emisjami instrumentów finansowych,
– ocena ryzyka kredytowego odnosząca się do poszczególnych emitentów dłużnych instrumentów finansowych.

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

Metody oceny ryzyka i procedury zarządzania ryzykiem. Podstawowym narzędziem kontroli ryzyka są limity. Ograniczają one zaangażowanie Funduszu w poszczególne klasy aktywów lub instrumenty finansowe. Zarządzający Funduszem jest zobowiązany do stosowania limitów, które są określone w:
– odpowiednich aktach prawnych w randze ustawy bądź rozporządzeń,
– w Statucie,
– w wewnętrznych regulacjach Towarzystwa.

Limity ustawowe i statutowe dotyczą maksymalnego poziomu:
– alokacji w instrumenty udziałowe,
– lokat w depozyty bankowe składanych w jednym lub większej grupie powiązanych banków,
– lokat w certyfikaty inwestycyjne pojedynczego funduszu inwestycyjnego zamkniętego,
– lokat w jednostki uczestnictwa pojedynczego funduszu inwestycyjnego otwartego,

– lokat w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez jedno towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
– lokat w depozyty bankowe składanych w walutach obcych.

Limity wewnętrzne ustalane przez Towarzystwo dotyczyć mogą:
– progów transakcyjnych ograniczających wpływ pojedynczych decyzji inwestycyjnych na całkowite ryzyko inwestycyjne Funduszu,
– zaangażowania i koncentracji aktywów w poszczególnych sektorach i branżach,
– zaangażowania w poszczególne instrumenty finansowe,
– maksymalnego poziomu *modified duration* (wrażliwości wartości portfela na zmiany rynkowych stóp procentowych),
– maksymalnej pozycji walutowej.

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

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

STATUT DOBROWOLNEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO POCZTYLION PLUS

SPIS TREŚCI

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

I. PRZEPISY OGÓLNE. DEFINICJE

§ 1.

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

§ 2.

Użyte w niniejszym statucie określenia mają następujące znaczenie:

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

II. NAZWA I INNE OZNACZENIA FUNDUSZU

§ 3.

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

III. TOWARZYSTWO

§ 4.

Fundusz jest zarządzany i reprezentowany wobec osób trzecich przez Pocztylion-Arka Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy Placu Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa.

IV. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I SKŁAD AKCJONARIUSZY TOWARZYSTWA

§ 5.

1. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 25.013.280 (dwadzieścia pięć milionów trzynaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt) złotych i dzieli się na 2.501.328 (dwa miliony pięćset jeden tysięcy trzysta dwadzieścia osiem) akcji serii A, B, C, D i E.
2. Akcje Towarzystwa są wyłącznie akcjami imiennymi i nie mogą być zamieniane na akcje na okaziciela.
3. Wszystkie akcje Towarzystwa mają jednakowe uprawnienia, a Towarzystwo nie może wydawać akcji o szczególnych uprawnieniach.
4. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 złotych.
5. Akcjonariuszami Towarzystwa są:
    1) Poczta Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ulica Stawki 2, Warszawa jest właścicielem 833.776 (osiemset trzydzieści trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt sześć) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii A o numerach od 0000001 do 0833776, o łącznej wartości 8.337.760,- (osiem milionów trzysta trzydzieści siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt) złotych;
    2) BNP Paribas Cardif Societe Anonyme z siedzibą w Paryżu, 1 boule Haussmann 75009 Paryż jest właścicielem 635.615 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy sześćset piętnaście) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii A o numerach od 0991386 do 1627000, o łącznej wartości 6.356.150,- (sześć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt) złotych oraz 198.161 (sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt jeden) akcji imiennych serii B o numerach od 052148 do 250308, o łącznej wartości 1.981.610,- (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziesięć) złotych;
    3) Invesco Holding Company Ltd. z siedzibą w Londynie, 30 Finsbury Square, Londyn jest właścicielem 157.609 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset dziewięć) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii A, o numerach od 0833777 do 0991385, o łącznej wartości 1.576.090,- (jeden milion pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćdziesiąt) złotych, 52.147 (pięćdziesiąt dwa tysiące sto czterdzieści siedem) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii B o numerach od 00001 do 52147, o łącznej wartości 521.470,- (pięćset dwadzieścia jeden tysięcy czterysta siedemdziesiąt) złotych, 375.462 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwie) akcje imienne serii C o numerach od 000001 do 375462, o łącznej wartości 3.754.620,- (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset dwadzieścia) złotych, 129.449 (sto dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści dziewięć) akcji imiennych serii D o numerach od 000001 do 129449, o łącznej wartości 1.294.490,- (jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt) złotych oraz 19.056 (dziewiętnaście tysięcy pięćdziesiąt sześć) akcji imiennych serii E o numerach od 00001 do 19056, o łącznej wartości 190.560,- (sto dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset sześćdziesiąt) złotych;
    4) Konferencja Episkopatu Polski z siedzibą w Warszawie, Skwer Ks. Kardynała Wyszyńskiego 6. Warszawa, jest właścicielem 93.865 (dziewięćdziesiąt trzy tysiące osiemset sześćdziesiąt pięć) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii C o numerach od 375463 do 469327 o łącznej wartości 938.650,- (dziewięćset trzydzieści osiem tysięcy sześćset pięćdziesiąt) złotych, 5.394 (pięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt cztery) akcje imienne, w pełni opłacone, serii D o numerach od 129450 do 134844, o łącznej wartości 53.940,- (pięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset czterdzieści) złotych oraz 794 (siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcje imienne, w pełni opłacone, serii E o numerach od 19056 do 19850, o łącznej wartości 7.940,- (siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści) złotych.

V. REPREZENTACJA FUNDUSZU

§ 6.

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

VI. DEPOZYTARIUSZ

§ 7.

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

VII. FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU

§ 8.

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

§ 9.

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

§ 10.

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

§ 11.

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

wartość aktywów netto Funduszu (w złotych)		Stawka referencyjna (w skali roku)
Powyżej	do (włącznie)	
0	200.000.000	0,015%
200.000.000	500.000.000	30.000 złotych + 0,014% Wartości Aktywów Netto Funduszu od nadwyżki ponad 200.000.000,00 złotych
500.000.000	2.000.000.000	72.000 złotych + 0,013% Wartości Aktywów Netto Funduszu od nadwyżki ponad 500.000.000,00 złotych
2.000.000.000	4.000.000.000	267.000 + 0,009% Wartości Aktywów Netto Funduszu od nadwyżki ponad 2.000.000.000,00 złotych
4.000.000.000		447.000 + 0,007% Wartości Aktywów Netto Funduszu od nadwyżki ponad 4.000.000.000,00 złotych

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

    2) Opłaty naliczanej od każdej transakcji na rynkach zagranicznych – 60 (słownie: sześćdziesiąt) złotych, unieważnienie lub zmiana instrukcji rozliczeniowej 20 (słownie: dwadzieścia) złotych,

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

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

2. Opłaty za usługi bankowe:

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

3. Maksymalne opłaty w wysokości udokumentowanych wydatków Depozytariusza poniesionych w związku z przechowywaniem aktywów Funduszu, płatne pod warunkiem przedstawienia przez Depozytariusza szczegółowego zestawienia poniesionych wydatków, ze wskazaniem okresu, którego dotyczą. Na maksymalne opłaty na rzecz Depozytariusza pokrywane przez Fundusz składają się:
   1) koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu oraz realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, stanowiące składnik wynagrodzenia Depozytariusza, są pokrywane z aktywów Funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej.
   2) zwrot kosztów związanych z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiących równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich oraz kosztów z tytułu wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu przez podmioty zewnętrzne, na mocy odrębnych przepisów lub umów, w wysokości:
      (i) instytucje krajowe:
      a. opłata za przechowywanie papierów wartościowych Funduszu - 0,015 % wartości przechowywanych przez dany podmiot zewnętrzny papierów wartościowych w skali roku,
      b. opłata za prowadzenie rachunku pieniężnego lub papierów wartościowych - 100 złotych miesięcznie,
      c. opłata za rozliczenie transakcji papierów wartościowych – 15 złotych,
      (ii) instytucje zagraniczne:
      a. opłata za przechowywanie papierów wartościowych Funduszu - 0,015 % wartości przechowywanych przez dany podmiot zewnętrzny papierów wartościowych w skali roku, -
      b. opłata za rozliczenie transakcji w tym również rozliczenie wypłat dywidend, odsetek, splitów, asymilacji, prawa poboru, konwersji oraz innych corporate actions - 65 złotych; -
4. W przypadku, gdy na mocy obowiązujących przepisów prawa poszczególne usługi Depozytariusza obciążone zostaną podatkiem od towarów i usług (VAT), wynagrodzenie Depozytariusza za świadczone usługi powiększone zostanie o taki podatek.

§ 12.

1. Fundusz ponosi koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo w maksymalnej wysokości 2,5 % wartości aktywów netto w skali roku. Rzeczywista stawka wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem będzie ustalana przez Zarząd Towarzystwa w formie uchwały i nie może przekroczyć maksymalnej wysokości określonej w niniejszym Statucie. Rzeczywista stawka wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie funduszem będzie publikowana na stronie internetowej Funduszu.
2. Wynagrodzenie wskazane w ust. 1 obliczane jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatne w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
3. Przy ustalaniu wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu, o której mowa w ust. 1 nie uwzględnia się wartości lokat w:
   1) certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte;
   2) tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw o których mowa w § 34, spełniające łącznie następujące warunki:
      a) wyłącznym przedmiotem ich działalności jest zbiorowe lokowanie środków pieniężnych, zebranych w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia ich tytułów uczestnictwa, w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe,
      b) prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, albo prowadzenie przez nie działalności wymaga zawiadomienia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, w przypadku gdy zgodnie z dokumentami założycielskimi ich tytuły uczestnictwa nie są oferowane w drodze oferty publicznej ani dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, ani wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, oraz mogą być nabywane także przez osoby fizyczne, wyłącznie gdy osoby te dokonają jednorazowego nabycia tytułów uczestnictwa o wartości nie mniejszej niż 40 000 euro,-
      c) ich działalność podlega bezpośredniemu nadzorowi właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,-
      d) zgodnie z przepisami prawa państwa ich siedziby mają obowiązek posiadania depozytariusza przechowującego aktywa tej instytucji,-
      e) zarządzane są przez podmioty, które prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym podmioty te mają siedzibę;
   3) jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte;
   4) tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34, spełniające łącznie następujące warunki:-
      a) wyłącznym przedmiotem ich działalności jest zbiorowe lokowanie środków pieniężnych, zebranych w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia ich tytułów uczestnictwa, w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe,
      b) prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, albo prowadzenie przez nie działalności wymaga zawiadomienia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,-
      c) ich działalność podlega bezpośredniemu nadzorowi właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,-
      d) zgodnie z przepisami prawa państwa ich siedziby mają obowiązek posiadania depozytariusza przechowującego aktywa tej instytucji,-
      e) zarządzane są przez podmioty, które prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym podmioty te mają siedzibę.

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

§ 13.

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

§ 14.

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

§ 15.

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

§ 16.

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

§ 17.

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

§ 18.

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

§ 19.

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

§ 20.

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

§ 21.

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

§ 22.

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

§ 23.

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

IX. REJESTR CZŁONKÓW

§ 24.

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

X. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU

§ 25.

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

§ 26.

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

§ 27.

1. Fundusz przesyła każdemu Członkowi Funduszu, w regularnych odstępach czasu, nie rzadziej jednak niż co 12 miesięcy, informację o środkach znajdujących się na rachunku Członka, terminach dokonanych w tym okresie Wpłat i wypłat transferowych oraz przeliczeniu tych Wpłat i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe, o wynikach działalności lokacyjnej Funduszu, a także zasadach polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnym Funduszu, wraz ze wskaźnikami, do których są porównywane osiągane przez Fundusz stopy zwrotu. Informacja jest przesyłana w trybie i formie uzgodnionej z Członkiem Funduszu w Umowie. Informacje te mogą być przesyłane:
   1) w formie pisemnej przy użyciu zwykłej przesyłki listowej doręczanej przez operatora pocztowego, na adres wskazany przez Członka Funduszu;
   2) w formie elektronicznej na adres poczty elektronicznej wskazany przez Członka Funduszu.

   W braku wskazania w Umowie formy i trybu doręczenia, informację przesyła się, w formie pisemnej przy użyciu zwykłej przesyłki listowej doręczanej przez operatora pocztowego, na adres miejsca zamieszkania wskazany w Umowie.
2. Fundusz jest obowiązany, na żądanie Członka Funduszu, udzielić mu informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego rachunku w trybie i formie określonych w ust.1.
3. Członek Funduszu może dokonać w każdym czasie zmiany trybu a także formy przesyłania danych korzystając z formularza zmiany danych Członka dostępnego na stronie internetowej Funduszu, wskazanej w § 29 niniejszego statutu.

§ 28.

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

§ 29.

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

§ 30.

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

XI. ZASADY PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ PRZEZ FUNDUSZ

§ 31 .

1. Fundusz lokuje swoje aktywa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz zasadami polityki inwestycyjnej Funduszu, o których mowa w § 30, kierując się najlepiej pojętym interesem swoich Członków i dążąc do osiągnięcia maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat. Osiągnięcie celu inwestycyjnego nie jest gwarantowane przez Fundusz.
2. Strategia Funduszu ma na celu długoterminowy wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe przy uwzględnieniu zasad polityki inwestycyjnej Funduszu i zasad minimalizacji ryzyka.
3. Fundusz zarządzany jest jako fundusz aktywnej alokacji z limitem alokacji aktywów w instrumenty udziałowe wynoszącym 40 proc. W celu maksymalnego wykorzystania potencjału wzrostowego, udział instrumentów udziałowych w całości portfela może być zbliżony do 40 proc. w okresach koniunktury i minimalizowany do 0 proc. w czasie dekoniunktury na rynku papierów udziałowych. Głównym założeniem jest dynamiczne przemieszczanie aktywów pomiędzy ich klasami w celu maksymalnego wykorzystania zmian sytuacji na poszczególnych segmentach rynku kapitałowego.
4. Wartość aktywów netto Funduszu może się charakteryzować istotną zmiennością wynikającą ze struktury portfela inwestycyjnego oraz techniki zarządzania portfelowego.-
5. Głównym kryterium doboru lokat Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego aktywów, przy akceptowalnym poziomie ryzyka. Aktywa Funduszu będą lokowane przede wszystkim w akcje, głównie dużych spółek, dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, samorządy i korporacje oraz instrumenty rynku pieniężnego.
6. Czynnikami branymi pod uwagę w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynkach akcji będą:
   a. ocena fundamentalna emitenta uwzględniająca bieżącą i przyszłą sytuację ekonomiczno-finansową emitenta oraz jego pozycję na rynku,
   b. ocena bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta,
   c. udział akcji w indeksach giełdowych,
   d. przewidywana stopa zwrotu z inwestycji uwzględniająca ryzyko,
   e. ocena płynności oraz free floatu poszczególnych papierów wartościowych.
7. Czynnikami branymi pod uwagę w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynkach dotyczących dłużnych instrumentów i instrumentów rynku pieniężnego będą:
   a. Ocena bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym:
      - wysokość inflacji i oczekiwań inflacyjnych, wielkość deficytu budżetowego oraz finansów publicznych,
      - wysokość długu publicznego,
      - wysokość deficytu na rachunku obrotów bieżących,
      - wysokość stóp procentowych,
      - kurs walutowy,
      - tempo wzrostu gospodarczego,
   b. rentowność nabywanych instrumentów finansowych i jej przewidywane zmiany,
   c. prognozy zmian cen poszczególnych instrumentów finansowych,
   d. wielkość i płynność poszczególnych emisji instrumentów finansowych,
   e. wielkość spreadów pomiędzy poszczególnymi emisjami instrumentów finansowych,
   f. ocena ryzyka kredytowego odnosząca się do poszczególnych emitentów dłużnych instrumentów finansowych.

§ 32.

1. Aktywa Funduszu mogą być lokowane, z zastrzeżeniem ust. 2 wyłącznie w następujących kategoriach lokat:
   1) obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych, emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczkach i kredytach, udzielanych tym podmiotom;
   2) obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych, emitowanych przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w § 34, a także pożyczkach i kredytach, udzielanych tym podmiotom;
   3) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozytach, kredytach i pożyczkach, gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty;
   4) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w § 34, a także depozytach, kredytach i pożyczkach, gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty;
   5) depozytach bankowych w walucie polskiej w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w § 34;
   6) depozytach denominowanych w walutach państw, o których mowa w § 34, w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w § 34, z tym że nabywanie waluty może nastąpić wyłącznie w celu rozliczenia bieżących zobowiązań Funduszu wynikających z nabywania lub zbywania lokat, w ramach prowadzonej polityki inwestycyjnej Funduszu;
   7) akcjach spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz obligacjach zamiennych na akcje tych spółek, a także notowanych na tym rynku prawach poboru i prawach do akcji;
   8) akcjach, prawach poboru i prawach do akcji, będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
   9) akcjach spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska oraz obligacjach zamiennych na akcje tych spółek, a także notowanych na tych rynkach prawach poboru i prawach do akcji;
   10) akcjach, prawach poboru i prawach do akcji, będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w § 34;
   11) certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte;
   12) tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34, spełniające łącznie następujące warunki:
      a) wyłącznym przedmiotem ich działalności jest zbiorowe lokowanie środków pieniężnych, zebranych w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia ich tytułów uczestnictwa, w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe,
      b) prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, albo prowadzenie przez nie działalności wymaga zawiadomienia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, w przypadku gdy zgodnie z dokumentami założycielskimi ich tytuły uczestnictwa nie są oferowane w drodze oferty publicznej ani dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, ani wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, oraz mogą być nabywane także przez osoby fizyczne, wyłącznie gdy osoby te dokonają jednorazowego nabycia tytułów uczestnictwa o wartości nie mniejszej niż 40 000 euro,
      c) ich działalność podlega bezpośredniemu nadzorowi właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,
      d) zgodnie z przepisami prawa państwa ich siedziby mają obowiązek posiadania depozytariusza przechowującego aktywa tej instytucji,
      e) zarządzane są przez podmioty, które prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym podmioty te mają siedzibę; -
   13) jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte;
   14) tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34, spełniające łącznie następujące warunki:
      a) wyłącznym przedmiotem ich działalności jest zbiorowe lokowanie środków pieniężnych, zebranych w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia ich tytułów uczestnictwa, w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe,
      b) prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, albo prowadzenie przez nie działalności wymaga zawiadomienia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,
      c) ich działalność podlega bezpośredniemu nadzorowi właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,
      d) zgodnie z przepisami prawa państwa ich siedziby mają ob¬owiązek posiadania depozytariusza przechowującego aktywa tej instytucji,
      e) zarządzane są przez podmioty, które prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym podmioty te mają siedzibę;
   15) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, będących przedmiotem oferty publicznej;
   16) będących przedmiotem oferty publicznej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w § 34;
   17) innych niż będących przedmiotem oferty publicznej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki;
   18) innych niż będących przedmiotem oferty publicznej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w § 34;
   19) obligacjach przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.);
   20) dłużnych papierach wartościowych, których emitent może ograniczyć swoją odpowiedzialność za zobowiązania z nich wynikające do kwoty przychodów lub wartości majątku przedsięwzięcia, do których obligatariuszowi służy prawo pierwszeństwa przed innymi wierzycielami emitenta i których emitentami mogą być następujące podmioty mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34:
      a) właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne,
      b) banki lub instytucje kredytowe, realizujące w szczególności programy rządowe, w tym realizowane z wykorzystaniem środków pochodzących z funduszy Unii Europejskiej oraz międzynarodowych instytucji finansowych, infrastrukturalne, a także związane z rozwojem sektora małych i średnich przedsiębiorstw,
      c) państwowe fundusze realizujące działalność polegającą na udzielaniu wsparcia finansowego funduszom kapitałowym, inwestującym w przedsiębiorców mających siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34,
      d) spółki, w których podmioty wymienione w lit. a posiadają taką liczbę akcji lub udziałów, która zapewnia tym podmiotom więcej niż 50% ogólnej liczby głosów w tych spółkach, o ile jedynym przedmiotem działalności spółek jest zaspokajanie potrzeb społeczności lokalnych lub wykonywanie zadań z zakresu użyteczności publicznej,
      e) spółki, których jedynym przedmiotem działalności jest wykonywanie zadań z zakresu użyteczności publicznej na podstawie umów zawartych z podmiotami wymienionymi w lit. a i które zadania te będą wykonywać co najmniej przez okres równy okresowi zapadalności emitowanych w tym celu papierów wartościowych,
      f) spółki, które na podstawie upoważnienia zawartego w przepisach prawa lub na podstawie koncesji albo zezwolenia wykonywać będą zadania z zakresu użyteczności publicznej albo świadczyć usługi w zakresie transportu lub komunikacji oraz utrzymania i rozwoju infrastruktury komunikacyjnej lub transportowej co najmniej przez okres równy okresowi zapadalności emitowanych w tym celu papierów wartościowych;-
   21) będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej obligacjach emitowanych przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;-
   22) innych niż będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;-
   23) będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w § 34, obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w § 34, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;-
   24) innych niż będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w § 34, obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w § 34, podmioty inne niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w § 34, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;
   25) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 21 i 22;-
   26) będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rze¬czypospolitej Polskiej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 15 i 21;

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

2. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w kategoriach lokat, o których mowa w ust. 1 pkt 13 i 14, jeżeli polityka inwestycyjna podmiotów, o których mowa w ust. 1 pkt 13 i 14, wynikająca z dokumentów założycielskich i okresowo podawana do publicznej wiadomości polega na lokowaniu aktywów wyłącznie w kategoriach lokat, o których mowa w ust. 1.

§ 33.

1. Lokaty w poszczególnych kategoriach lokat, o których mowa w § 32 ust. 1, podlegają następującym ograniczeniom:
1) w przypadku lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 5 i 6, nie więcej niż 5% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w jednym banku lub jednej instytucji kredytowej albo w dwóch lub większej liczbie banków lub instytucji kredytowych będących podmiotami związanymi, przy czym w przypadku jednego dowolnie wybranego banku lub instytucji kredytowej albo grupy banków lub instytucji kredytowych będących podmiotami związanymi limit ten może wynosić 7,5%;-
2) w przypadku lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 11 i 12, nie więcej niż 2% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez jeden fundusz inwestycyjny zamknięty oraz w tytułach uczestnictwa emitowanych przez jedną instytucję wspólnego inwestowania typu zamkniętego;
3) w przypadku lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 13 i 14, nie więcej niż 5% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez jeden fundusz inwestycyjny otwarty lub jeden specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty oraz w tytułach uczestnictwa emitowanych przez jedną instytucję wspólnego inwestowania typu otwartego, przy czym nie więcej niż 15% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane łącznie we wszystkich funduszach inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez jedno towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz we wszystkich instytucjach wspólnego inwestowania typu otwartego zarządzanych przez jedną spółkę zarządzającą;
4) w przypadku lokat, o których mowa w § 32 ust. 1 pkt 5-32, łączna wartość lokat aktywów Funduszu we wszystkich papierach wartościowych jednego emitenta albo dwóch lub większej liczby emitentów będących podmiotami związanymi nie może przekroczyć 10% wartości tych aktywów.

2. Fundusz może dokonywać lokat do 5% wartości swoich aktywów w certyfikaty inwestycyjne lub obligacje emitowane przez jeden fundusz sekurytyzacyjny oraz w tytuły uczestnictwa lub obligacje emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania, o której mowa w § 32 ust. 1 pkt 12, dokonującą emisji tytułów uczestnictwa w celu zgromadzenia środków na nabycie wierzytelności lub praw do świadczeń z tytułu określonych wierzytelności.

§ 34.

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

§ 35.

Aktywa Funduszu nie mogą być lokowane w:
1) akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez Towarzystwo; -
2) akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez akcjonariusza Towarzystwa;
3) akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez podmioty będące podmiotami związanymi w stosunku do podmiotów określonych w pkt 1 i 2.

§ 36.

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

§ 37.

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

§ 38.

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

§ 39.

Skreślony

§ 40.

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

§ 41.

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

XII. ZMIANY STATUTU

§ 42.

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego POCZTYLION PLUS za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. 2016 poz. 291 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. 2015 poz. 1675 z późn. zm.) Zarząd Pocztylion-Arka Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie zasady rachunkowości.

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

Wstęp, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, zestawienie zmian w aktywach netto, zestawienie portfela inwestycyjnego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia na dzień 31 grudnia 2016 r. zostały sporządzone zgodnie z przepisami prawa.

Adam Gola
Prezes Zarządu

Mariusz Wnuk
Wiceprezes Zarządu

Maciej Łapkiewicz
Wiceprezes Zarządu

WPROWADZENIE

I. ZARZĄDZAJĄCY

Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus jest zarządzany przez Pocztylion -Arka Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie przy Pl. Piłsudskiego 3.

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

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

II. OKRES SPRAWOZDAWCZY

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2016 r. Zarząd Spółki na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. Zgodnie ze Statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

III. FUNDUSZ, CEL INWESTYCYJNY ORAZ STOSOWANE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

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

Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pocztylion Plus został utworzony na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego wydanego w dniu 3 kwietnia 2012 r. i wpisany do rejestru funduszy emerytalnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFe35. Fundusz działa na podstawie *Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych* (tekst jednolity Dz. U. 2016 poz. 291 z późn. zm.) oraz Statutu Funduszu.

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

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

Fundusz zobowiązany jest do przestrzegania ograniczeń wynikających z przepisów *Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych* (tekst jednolity Dz. U. 2016 poz. 291 z późn. zm.); *Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego* (Dz. U. 2016 poz. 1776 z późn. zm.); *Rozporządzenia w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne* (Dz. U. 2014 poz. 139 z późn. zm.); *Statutu Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus*.

IV. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI I METODOLOGIA WYCENY

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z *Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości* (Dz. U. 2016 poz. 1047 z późn. zm.), *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych* (Dz. U. 2015 poz. 1675 z późn. zm.).

Podstawą ujmowania w księgach rachunkowych wpłat dokonywanych na rzecz członków Funduszu, oraz odpowiadających im zobowiązań, jest wpływ składek do Funduszu. W związku z tym wartość aktywów Funduszu na dzień bilansowy i odpowiadających im zobowiązań oraz kapitału, odzwierciedla jedynie składki członków Funduszu wpłacone do Funduszu do tego dnia. Nie obejmuje ona składek opłaconych przez członków Funduszu od momentu uzyskania członkostwa do dnia bilansowego, które nie wpłynęły do Funduszu do dnia bilansowego. Na podstawie obecnie posiadanych informacji Zarząd Pocztylion – Arka Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. nie jest w stanie wiarygodnie określić wartości nie otrzymanych wpływów składek na dzień 31 grudnia 2016 r.

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

1. Fundusz w każdym dniu wyceny ustala według stanu na ten dzień wartość aktywów netto funduszu.
2. Wartość aktywów netto Funduszu ustala się, pomniejszając wartość aktywów Funduszu o jego zobowiązania.
3. Wartość aktywów netto wylicza się na każdy dzień wyceny tj. każdy dzień roboczy, z wyjątkiem sobót, według stanów wartości aktywów i zobowiązań na koniec tego dnia.
4. Wartość aktywów i zobowiązań Funduszu jest ustalana z dokładnością do jednego grosza.
5. Wartość jednostki rozrachunkowej oblicza się na każdy dzień wyceny na podstawie wartości aktywów netto na ten dzień.
6. Podstawą zapisów w księgach rachunkowych Funduszu są dowody księgowe.
7. Operacje dotyczące transakcji ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień zawarcia tych transakcji, z wyłączeniem transakcji buy-sell back i sell-buy back, które wykazywane są w księgach w dniu rozliczenia pierwszej części transakcji.
8. W przypadku transakcji buy-sell back i sell-buy back papiery wartościowe, będące przedmiotem takich umów, odpowiednio nie wchodzą do portfela inwestycyjnego i nie wychodzą z niego.
9. Nabyte w drodze przetargu lub subskrypcji papiery wartościowe wykazuje się w portfelu w dniu uzyskania potwierdzenia o wielkości przyjętej oferty (poza przypadkiem przetargu na skarbowe papiery wartościowe, które wchodzą do portfela inwestycyjnego w dniu zamknięcia przetargu).
10. Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia.
11. Bony skarbowe w związku z brakiem płynności na rynku regulowanym wyceniane są według amortyzacji dyskonta. Pomiędzy datą zawarcia transakcji kupna a datą jej rozliczenia wyceniane są według ceny nabycia.
12. Amortyzację premii od dłużnych papierów wartościowych ujmuje się w portfelu inwestycyjnym poprzez zmniejszenie ceny nabycia oraz zwiększenie kosztów amortyzacji premii.
13. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych ujmuje się w portfelu inwestycyjnym poprzez zwiększenie wartości nabycia oraz przychodów z odpisu dyskonta.
14. Zysk lub stratę ze zbycia składników portfela inwestycyjnego wylicza się, przypisując sprzedanym składnikom najwyższą wartość w cenie nabycia lub najwyższą wartość w cenie nabycia (metoda HIFO) powiększoną o amortyzację w przypadku instrumentów wycenianych metodą amortyzacji liniowej.
15. W przypadku kupna/sprzedaży instrumentów dłużnych instrumentów finansowych zawierających odsetki, naliczane są one również w okresie pomiędzy dniem zawarcia a rozliczenia transakcji.
16. Instrumenty finansowe nabyte na rynku nie posiadającym gwarancji rozliczenia, wprowadzone do portfela inwestycyjnego na dzień zawarcia transakcji nie są brane pod uwagę, przed dniem ich faktycznego rozliczenia przy procedurze określania metodą HIFO sprzedanej części portfela. Sprzedaż przez fundusz nierozliczonych instrumentów dopuszczalna jest w sytuacji, gdy fundusz nie posiada wystarczającej ilości rozliczonych instrumentów. Straty funduszu (na datę rozliczenia transakcji sprzedaży) w przypadku nie rozliczenia się transakcji kupna obciążają Towarzystwo.
17. Korekt związanych z nie rozliczeniem transakcji kupna lub sprzedaży instrumentów uprzednio wprowadzonych do portfela dokonuje się w dniu otrzymania przez fundusz informacji o nie dojściu do skutku transakcji.

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

ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD WYCENY

W okresie porównawczym objętym sprawozdaniem finansowym wprowadzono zmiany w zasadach rachunkowości i wyceny dostosowując je do nowych przepisów prawnych dotyczących funduszy emerytalnych (Rozporządzenie Ministra Finansów z dn. 21 sierpnia 2014r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych Dz. U. 2014 poz. 1209). Zmiana przepisów rozporządzenia miała charakter głównie prezentacyjny i polegała na dostosowaniu poszczególnych przepisów rozporządzenia oraz zawartych w załącznikach elementów sprawozdania finansowego Funduszu do obowiązujących przepisów prawa. W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. po raz pierwszy zostały wykazane w wyodrębnionej kategorii informacje dotyczące kosztów danin publicznych ponoszonych przez Fundusz. Zgodnie z aktualnym wzorem sprawozdania finansowego, będącym Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych z dnia 24 grudnia 2007 roku (Dz. U. 2015 r., poz. 1675), koszty danin obciążające Fundusz zostały wykazane w Rachunku Zysków i Strat w pozycji II Koszty operacyjne – pkt 8. Koszty danin publicznoprawnych. Na podstawie znowelizowanej ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. 2013 r. poz. 989 z późn. zm.) Fundusz ujmuje w księgach rachunkowych przychód z tytułu dywidendy w wysokości brutto wraz z jednoczesnym odniesieniem podatku obciążającego dywidendę w koszty Funduszu.

W bieżącym i poprzednim roku obrotowym Fundusz nie został obciążony kosztami tego rodzaju.

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynęło na wartość aktywów netto Funduszu oraz nie wprowadziło zmian mających wpływ na wielkość wyniku finansowego Funduszu za rok 2015.

INFORMACJA O KOREKTACH W SPRAWOZDANIU

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

Sporządzono:

Warszawa, 17 marca 2017r.

Adam Gola – Prezes Zarządu

Mariusz Wnuk – Wiceprezes Zarządu

Maciej Jankiewicz – Wiceprezes Zarządu

	BILANS (w złotych)	31.12.2015	31.12.2016
I.	**Aktywa**	**783 163,41**	**1 063 396,10**
1.	Portfel inwestycyjny	769 972,61	1 045 809,33
2.	Środki pieniężne:	13 120,80	17 586,00
	a) na rachunkach bieżących	0,00	0,00
	b) na rachunku przeliczeniowym	13 120,80	17 586,00
	- na rachunku wpłat	13 120,80	17 586,00
	- na rachunku wypłat	0,00	0,00
	- do wyjaśnienia	0,00	0,00
	c) na pozostałych rachunkach	0,00	0,00
3.	Należności:	70,00	0,77
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
	b) z tytułu dywidend	70,00	0,00
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	0,00	0,77
	e) od towarzystwa	0,00	0,00
	f) pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	**Zobowiązania:**	**5 123,11**	**10 139,43**
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	Wobec członków	3 470,00	7 856,00
4.	Wobec towarzystwa	96,30	175,85
5.	Wobec depozytariusza	0,00	0,00
6.	Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
7.	Rozliczenia międzyokresowe	1 556,81	2 107,58
III.	**Aktywa netto (I-II)**	**778 040,30**	**1 053 256,67**
IV.	**Kapitał funduszu**	**761 214,96**	**1 005 019,77**
V.	**Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy**	**16 825,34**	**48 236,90**
1.	Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	-2 019,37	-7 133,41
2.	Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk(strata) z inwestycji	3 262,90	5 592,76
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	15 581,81	49 777,55
VI.	**Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem (IV+V)**	**778 040,30**	**1 053 256,67**

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w złotych)	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016
I.	**Przychody operacyjne**	**12 516,48**	**16 935,37**
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	12 491,55	16 912,15
	a) dywidendy i udziały w zyskach	3 603,63	6 328,12
	b) odsetki, w tym	8 887,92	10 584,03
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	8 494,69	10 204,80
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	393,23	379,23
	- odsetki pozostałe	0,00	0,00
	c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	d) przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
	e) przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartosciowych	0,00	0,00
	f) pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	24,93	23,22
3.	Różnice kursowe dodatnie powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	0,00	0,00
4.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
II.	**Koszty operacyjne**	**15 882,19**	**22 049,41**
1.	Koszty zarządzania funduszem	15 882,19	22 049,41
2.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	0,00	0,00
3.	Koszty portfela inwestycyjnego, w tym	0,00	0,00
	a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	b) pozostałe koszty inwestycyjne	0,00	0,00
4.	Koszty z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
5.	Różnice kursowe ujemne powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	0,00	0,00
6.	Koszty danin publicznoprawnych	0,00	0,00
7.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
III.	**Wynik z inwestycji (I - II)**	**-3 365,71**	**-5 114,04**
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	16 833,28	36 525,60
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	1 457,71	2 329,86
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	15 375,57	34 195,74
V.	**Wynik finansowy (III + IV)**	**13 467,57**	**31 411,56**

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w złotych)	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016
I.	**Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego**	**541 143,92**	**778 040,30**
1.	Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	537 786,15	761 214,96
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu	223 428,81	243 804,81
	a) zwiększenia z tytułu	259 381,53	267 517,46
	- wpłat członków	259 381,53	267 517,46
	- otrzymanych wpłat tranferowych	0,00	0,00
	- pokrycia szkody	0,00	0,00
	- pozostałe	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu	35 952,72	23 712,65
	- wypłat transferowych	8 468,55	0,00
	- wypłat osobom uprawnionym	61,62	919,89
	- wypłaty na wniosek oszczędzającego z IKE lub IKZE	27 422,55	22 792,76
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	0,00	0,00
	- pozostałe	0,00	0,00
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	761 214,96	1 005 019,77
2.	Wynik finansowy	16 825,34	48 236,90
II.	**Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego**	**778 040,30**	**1 053 256,67**

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU (w złotych)

Wyszczególnienie	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016
A. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO		
I. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	**541 143,92**	**778 040,30**
II. Wynik finansowy okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	**13 467,57**	**31 411,56**
1. Wynik z inwestycji	-3 365,71	-5 114,04
2. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	1 457,71	2 329,86
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	15 375,57	34 195,74
III. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem) w tym:	**223 428,81**	**243 804,81**
1. Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	259 381,53	267 517,46
2. Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	35 952,72	23 712,65
IV. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II+III)	**236 896,38**	**275 216,37**
V. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)	**778 040,30**	**1 053 256,67**
B. ZMIANA LICZBY JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH		
I.Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym		
1. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	51 226,51	71 829,18
2. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	71 829,18	93 885,59
II Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	10,56	10,83
2. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	10,83	11,22
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	2,56%	3,60%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	10,53	10,65
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	11,05	11,35
6. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	10,83	11,22

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO **Data wyceny: 31/12/2016**

	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
1.	**Obligacje emitowane przez Skarb Państwa**	**625**	**625 215,50**	**630 729,25**	59,31
	- o zmiennym oprocentowaniu	615	615 121,50	620 222,45	58,32
	SKARB PANSTWA - WZ0117 - 25/01/2017	280	280 052,00	282 248,40	26,54
	SKARB PANSTWA - WZ0118 - 25/01/2018	240	239 932,50	242 287,20	22,78
	SKARB PANSTWA - WZ0119 - 25/01/2019	95	95 137,00	95 686,85	9,00
	- o stałym oprocentowaniu	10	10 094,00	10 506,80	0,99
	SKARB PANSTWA - PS0418 - 25/04/2018	10	10 094,00	10 506,80	0,99
2.	**Depozyty w bankach krajowych w walucie polskiej**		**44 754,40**	**44 754,40**	**4,21**
	Deutsche Bank Polska S.A.	1	44 754,40	44 754,40	4,21
3.	**Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej**	**18 460**	**321 480,13**	**370 325,68**	**34,82**
	AB S.A.	440	12 246,52	14 819,20	1,39
	Alior Bank S.A.	331	18 282,00	18 138,80	1,71
	ALUMETAL S.A.	290	14 237,00	17 759,60	1,67
	Amica S.A.	101	14 281,98	18 830,44	1,77
	Apator S.A.	525	17 380,08	15 603,00	1,47
	ComArch S.A.	82	10 103,15	14 068,74	1,32
	EMPERIA HOLDING S.A.	88	6 411,09	5 518,48	0,52
	Fabryka Mebli Forte S.A.	200	5 970,13	14 938,00	1,40
	Ferro S.A.	900	10 187,29	11 061,00	1,04
	Globe Trade Centre S.A.	1 600	9 856,73	13 200,00	1,24
	Grupa Kęty S.A.	34	7 404,14	13 128,76	1,23
	Kino Polska TV S.A.	500	6 604,75	5 870,00	0,55
	KRUK S.A.	75	6 862,00	17 481,75	1,64
	LiveChat Software S.A.	340	15 802,82	16 782,40	1,58
	MANGATA HOLDING S.A. (d.Zetkama S.A.)	110	5 200,83	11 409,20	1,07
	mBANK S.A.	14	6 660,60	4 685,94	0,44
	MCI CAPITAL S.A.	1 000	10 781,58	9 070,00	0,85
	MEDICALGORITHMICS S.A.	30	6 427,91	9 175,50	0,86
	MLP Group S.A.	188	5 236,85	8 350,96	0,79
	Neuca S.A.	38	11 911,38	14 504,22	1,36
	Newag S.A.	909	15 397,38	14 362,20	1,35
	OPONEO.PL S.A.	350	12 120,57	16 359,00	1,54
	Orbis S.A.	200	11 884,51	14 606,00	1,37
	Pamapol S.A.	4 000	5 979,15	5 480,00	0,52
	Polska Grupa Odlewnicza S.A.	1 400	5 970,80	8 484,00	0,80
	Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A.	1 100	10 870,06	12 078,00	1,14
	Sanok Rubber Company S.A.	243	11 846,80	15 389,19	1,45
	SECO/WARWICK S.A.	112	5 228,52	1 953,28	0,18
	Stelmet S.A.	520	15 782,79	15 932,80	1,50
	Sygnity S.A.	492	9 871,94	2 415,72	0,23
	Tarczyński S.A.	362	5 206,93	4 485,18	0,42
	VISTAL GDYNIA S.A.	236	3 538,28	1 975,32	0,19
	Zamet Industry S.A.	1 650	5 933,57	2 409,00	0,23
	Razem lokaty krajowe		**991 450,03**	**1 045 809,33**	**98,34**
Razem lokaty			**991 450,03**	**1 045 809,33**	**98,34**

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

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO **Data wyceny: 31/12/2015**

	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
1.	**Obligacje emitowane przez Skarb Państwa**	**525**	**525 225,75**	**529 663,70**	67,63
	- o zmiennym oprocentowaniu	515	515 131,75	518 943,10	66,26
	SKARB PANSTWA - WZ0117 - 25/01/2017	240	240 172,00	242 092,80	30,91
	SKARB PANSTWA - WZ0118 - 25/01/2018	240	239 965,70	241 670,40	30,86
	SKARB PANSTWA - WZ0119 - 25/01/2019	35	34 994,05	35 179,90	4,49
	- o stałym oprocentowaniu	10	10 094,00	10 720,60	1,37
	SKARB PANSTWA - PS0418 - 25/04/2018	10	10 094,00	10 720,60	1,37
2.	**Depozyty w bankach krajowych w walucie polskiej**		**34 698,08**	**34 698,08**	**4,43**
	Deutsche Bank Polska S.A.	1	34 698,08	34 698,08	4,43
3.	**Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej**	**17 058**	**190 766,17**	**205 610,83**	**26,25***
	AB S.A.	100	3 147,28	3 369,00	0,43
	ABC Data S.A.	1 605	6 572,16	4 991,55	0,64
	Alior Bank S.A.	85	5 994,17	5 666,10	0,72
	Amica Wronki S.A.	61	6 974,12	10 611,56	1,35
	Apator S.A.	225	8 719,80	7 359,75	0,94
	Ciech S.A.	211	6 557,86	18 367,55	2,35
	ComArch S.A.	82	10 103,15	9 422,62	1,20
	EMPERIA HOLDING S.A.	88	6 411,09	6 001,60	0,77
	Empik Media & Fahion S.A.	175	2 963,42	512,75	0,07
	Fabryka Mebli Forte S.A.	200	5 970,13	10 568,00	1,35
	Globe Trade Centre S.A.	1 600	9 856,73	11 440,00	1,46
	Grupa DUON S.A.	3 000	7 993,57	10 230,00	1,31
	Grupa Kęty S.A.	34	7 404,14	10 622,28	1,36
	Integer.pl S.A.	21	6 491,06	1 768,20	0,23
	Kino Polska TV S.A.	500	6 604,75	5 765,00	0,74
	KRUK S.A.	75	6 862,00	13 026,00	1,66
	mBANK S.A.	14	6 660,60	4 423,02	0,56
	MEDICALGORITHMICS SA	30	6 427,91	6 478,50	0,83
	MLP Group S.A.	188	5 236,85	7 313,20	0,93
	Neuca S.A.	20	5 242,46	7 168,60	0,92
	Newag S.A.	239	5 199,07	4 244,64	0,54
	Pamapol S.A.	4 000	5 979,15	5 200,00	0,66
	Polska Grupa Odlewnicza S.A.	1 400	5 970,80	7 686,00	0,98
	Sanok Rubber Company S.A.	143	6 443,83	7 935,07	1,01
	SECO/WARWICK S.A.	112	5 228,52	2 285,92	0,29
	Sygnity S.A.	492	9 871,94	3 335,76	0,43
	Tarczyński S.A.	362	5 206,93	4 579,30	0,58
	VISTAL GDYNIA S.A.	236	3 538,28	2 279,76	0,29
	Zamet Industry S.A.	1 650	5 933,57	2 722,50	0,35
	ZETKAMA S.A.	110	5 200,83	10 236,60	1,31
	Razem lokaty krajowe		**750 690,00**	**769 972,61**	**98,31**
Razem lokaty			**750 690,00**	**769 972,61**	**98,31**

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

I. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O POZYCJACH BILANSU

1) ŚRODKI PIENIĘŻNE NA RACHUNKACH BIEŻĄCYCH – pozycja nie wystąpiła

2) ŚRODKI PIENIĘŻNE NA RACHUNKU PRZELICZENIOWYM WPŁAT

	Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat	31.XII.2015	31.XII.2016
a)	wpłacone przez członków	13 120,80	17 586,00
b)	z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,00	0,00
c)	inne środki	0,00	0,00
Razem		**13 120,80**	**17 586,00**

3) ŚRODKI PIENIĘŻNE NA RACHUNKU PRZELICZENIOWYM WYPŁAT - pozycja nie wystąpiła

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

5) NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ODSETEK

	Należności z tytułu odsetek	31.XII.2015	31.XII.2016
a)	od rachunków bankowych	0,00	0,22
b)	od składników portfela inwestycyjnego, w tym:	4 237,05	5 011,30
	- obligacji	4 237,05	5 010,75
	- depozytów bankowych	0,00	0,55
	- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- listów zastawnych	0,00	0,00
	- pozostałych	0,00	0,00
c)	od kredytów	0,00	0,00
d)	od pożyczek	0,00	0,00
e)	innych	0,00	0,00
Razem		**4 237,05**	**5 011,52**

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

6) NALEŻNOŚCI OD TOWARZYSTWA - pozycja nie wystąpiła

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

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

9) ZOBOWIĄZANIA WOBEC CZŁONKÓW

	Zobowiązania wobec członków	31.XII.2015	31.XII.2016
	z tytułu wpłat	3 470,00	7 856,00
b)	z tytułu wypłat transferowych	0,00	0,00
c)	z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
d)	inne	0,00	0,00
Razem		**3 470,00**	**7 856,00**

10) ZOBOWIĄZANIA WOBEC TOWARZYSTWA

	Zobowiązania wobec Towarzystwa	31.XII.2015	31.XII.2016
a)	z tytułu opłaty od składki	96,30	175,85
b)	z tytułu opłat transferowych	0,00	0,00
c)	z tytułu opłat za zarządzanie	1 556,81	2 107,58
d)	innych	0,00	0,00
Razem		**1 653,11**	**2 283,43**

11) ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE - pozycja nie wystąpiła

12) INFORMACJE DOTYCZĄCE PORTFELA INWESTYCYJNEGO - pozycja nie wystąpiła

II. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O POZYCJACH RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1) PRZYCHODY

	Przychody	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016
a)	od rachunków środków pieniężnych	24,93	23,22
b)	od depozytów bankowych	393,23	379,23
c)	od obligacji	8 494,69	10 204,80
d)	od bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
e)	od listów zastawnych	0,00	0,00
f)	od kredytów	0,00	0,00
g)	innych, w tym:	3 603,63	6 328,12
	-dywidend i udziałów w zyskach	3 603,63	6 328,12
	-odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	0,00	0,00
Razem		**12 516,48**	**16 935,37**

2) RÓŻNICE KURSOWE DODATNIE - pozycja nie wystąpiła

3) WYNAGRODZENIE DEPOZYTARIUSZA - pozycja nie wystąpiła

4) RÓŻNICE KURSOWE UJEMNE - pozycja nie wystąpiła

5) KOSZTY DANIN PUBLICZNOPRAWNYCH - pozycja nie wystąpiła

6) ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z INWESTYCJI

	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016
a)	akcji i praw z nimi związanych	341,71	2 329,86
b)	obligacji skarbowych	1 116,00	0,00
c)	bonów	0,00	0,00
d)	pozostałych obligacji	0,00	0,00
e)	certyfikatów	0,00	0,00
f)	bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g)	jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h)	listów zastawnych	0,00	0,00
i)	praw pochodnych	0,00	0,00
j)	innych	0,00	0,00
Razem		**1 457,71**	**2 329,86**

7) NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z WYCENY INWESTYCJI

	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016
a)	akcji i praw z nimi związanych	16 910,32	34 000,89
b)	obligacji skarbowych	-1 534,75	194,85
c)	bonów	0,00	0,00
d)	pozostałych obligacji	0,00	0,00
e)	certyfikatów	0,00	0,00
f)	bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g)	jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h)	listów zastawnych	0,00	0,00
i)	praw pochodnych	0,00	0,00
j)	innych	0,00	0,00
Razem		**15 375,57**	**34 195,74**

Zgodnie z art. 50 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zm.) pominięto informacje dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, które nie wystąpiły w Funduszu zarówno w roku 2016 jak i w roku poprzednim.

Adam Gola
Prezes Zarządu

Mariusz Wnuk
Wiceprezes Zarządu

Maciej Łapkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Deutsche Bank Polska S.A.

Warszawa, dnia 17 marca 2017 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 38 pkt. 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych – Deutsche Bank Polska S.A. – jako Depozytariusz dla Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus (zwanego dalej Funduszem) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych, jak też pożytków z nich wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Jacek Popiołek
Prokurent

Bartłomiej Polewczyk
Pełnomocnik

KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Pocztylion-Arka Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus z siedzibą w Warszawie, Pl. Piłsudskiego 3 („Fundusz"), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w aktywach netto, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia, zestawienie portfela inwestycyjnego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa

Zarząd Pocztylion-Arka Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. („Towarzystwo") jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości"), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe nie zawierały istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego Pocztylion Plus:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 31 grudnia 2016 r., finansowych wyników działalności za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu; oraz
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa

17 marca 2017 r.

Marcin Dymek
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 9899
Komandytariusz, Pełnomocnik