

Prospekt Informacyjny

AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny

PRZEJRZyste ZASADY



I N W E S T Y C J E • E M E R Y T U R Y • U B E Z P I E C Z E N I A

PROSPEKT INFORMACYJNY AEGON
OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

Wydawcą niniejszego Prospektu Informacyjnego jest AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie (02-676) przy ulicy Postępu 18A, zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego - KRS: 0000028767, NIP 521-29-49-094, o kapitale zakładowym 55.544.000,00 złotych, opłaconym w całości, które zarządza AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny. Ogłoszenia AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego publikowane są na stronie internetowej www.aegon.pl.

Warszawa, 5 maja 2008 r.

Warszawa, 31 marzec 2008 r.

AEGON OFE Po raz pierwszy mamy przyjemność przekazać Państwu Prospekt Informacyjny AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego (poprzednio OFE Ergo Hestia). Zmiana nazwy naszego Funduszu, która nastąpiła w lipcu 2007 r., była zwiastunem wielu korzystnych zmian.

Inwestycje W 2007 r. Fundusz lokował swoje aktywa w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa oraz w akcje spółek giełdowych. Zysk wypracowany dla Członków naszego Funduszu w 2007 r. wyniósł 5,946% (wartość jednostki rozrachunkowej wzrosła z 26,07 zł (29.12.2006) do 27,62 zł (31.12.2007)). Był to wynik przewyższający zyski z wielu innych, alternatywnych inwestycji, jak np. z inwestycji w największe spółki giełdowe (WIG20 w 2007 r. wzrósł o 5,2%), z dłużnych papierów skarbowych (średnia rentowność rocznych bonów skarbowych według danych na 18.12.2007 wyniosła 4,212%) czy lokat (WIBOR12M z 29.12.2007 wyniósł 4,5%). Stopa zwrotu AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego, liczona od początku działalności do 31 grudnia 2007 r., to 176,200%. Równocześnie trzyletnia stopa zwrotu naszego Funduszu (za okres od 30.09.2004 do 28.09.2007), wyliczona i ogłoszona przez Komisję Nadzoru Finansowego, wyniosła 49,974 %. Osiągnięte wyniki były konsekwencją realizacji polityki inwestycyjnej naszego Funduszu, nakierowanej na stabilny wzrost wartości kapitału gromadzonego przez Członków Funduszu, przy zachowaniu wysokiego stopnia bezpieczeństwa prowadzonych inwestycji.

Dobre wyniki inwestycyjne

Bezpieczeństwo inwestycji

Przyszłość Zgodnie z polityką inwestycyjną AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego na lata 2007-2009 celem strategii inwestycyjnej Funduszu będzie maksymalizacja zysków oraz dywersyfikacja różnorodnych czynników ryzyka. Realizację tego celu wspomaga procedura podejmowania decyzji inwestycyjnych obejmująca m.in.: długoterminową alokację aktywów (przeprowadzaną na podstawie oceny atrakcyjności aktywów z uwagi na wieloletni horyzont inwestycyjny), strategiczną alokację aktywów (charakteryzującą się oceną zachowań rynków finansowych w średnim terminie) oraz taktyczną alokację aktywów (bazującą na podstawie krótkoterminowych oczekiwań panujących na rynkach finansowych). Przewidujemy rozbudowę portfela lokat Funduszu o aktywa zagraniczne.

Polityka inwestycyjna

Połączenie z OFE
Skarbiec Emerytura

Miło nam jednocześnie poinformować, że w listopadzie 2007 r. w Komisji Nadzoru Finansowego został złożony wniosek o wydanie zezwolenia na połączenie AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. z Powszechnym Towarzystwem Emerytalnym Skarbiec-Emerytura S.A. Jeżeli uzyska on akceptację Komisji Nadzoru Finansowego, AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny, do którego zostanie przyłączony Otwarty Fundusz Emerytalny Skarbiec-Emerytura, stanie się piątym co do wielkości funduszem emerytalnym w Polsce. Jego aktywa będą wynosić ok. 6 miliardów złotych, a liczba Członków blisko 800 tysięcy osób.

Obsługa Klientów

O sprawach związanych z przyłączeniem OFE Skarbiec Emerytura do AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego będziemy informować na bieżąco. Zachęcamy do odwiedzania naszej nowej strony internetowej www.aegon.pl, na której można znaleźć wiele użytecznych informacji oraz na bieżąco sprawdzać stan swojego rachunku w Funduszu. Wszelkimi informacjami o AEGON Otwartym Funduszu Emerytalnym służą nasi konsultanci pod numerem infolinii 0 801 300 900 (opłata jak za połączenie lokalne).

Chcielibyśmy wyrazić głęboką nadzieję, że za rok będziemy mogli podzielić się z Państwem jeszcze lepszymi informacjami.


Z poważaniem,

Jarosław Kubiak

Ewa Marzec

Janusz Mueller

Robert Woźny



UCHWAŁA Nr 5 (5/2008)
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.
z dnia 25 kwietnia 2008 roku
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego
AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok obrotowy 2007

Na podstawie art. 26 ust. 2 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych w związku z § 39 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku – w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych, Walne Zgromadzenie AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. zatwierdza sprawozdanie finansowe AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok obrotowy 2007, składające się z:

- wprowadzenia do sprawozdania,
- bilansu, sporządzonego na dzień 31.12.2007 roku, zamykającego się po stronie aktywów netto i kapitałów kwotą 2.945.276.433,28 złotych (słownie: dwa miliardy dziewięćset czterdzieści pięć milionów dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy czterysta trzydzieści trzy złote dwadzieścia osiem groszy),
- rachunku zysków i strat sporządzonego za okres sprawozdawczy od dnia 1.01.2007 roku do dnia 31.12.2007 roku, zamykającego się dodatnim wynikiem finansowym w kwocie 155.232.626,65 złotych (słownie: sto pięćdziesiąt pięć milionów dwieście trzydzieści dwa tysiące sześćset dwadzieścia sześć złotych sześćdziesiąt pięć groszy),
- zestawienia zmian w aktywach netto,
- zestawienia zmian w kapitale własnym,
- zestawienia zmian portfela informacyjnego,
- dodatkowych informacji i objaśnień.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednomyślnie.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA

1. FUNDUSZ EMERYTALNY I ORGAN ZARZĄDZAJĄCY
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE
3. DEPOZYTARIUSZ I AGENT TRANSFEROWY
4. CEL INWESTYCYJNY
5. STOSOWANE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE
6. PODATKI
7. PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI
8. UJMOWANIE OPERACJI GOSPODARCZYCH
9. WYCENA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ
10. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. FUNDUSZ EMERYTALNY I ORGAN ZARZĄDZAJĄCY

- 1.1 AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny (dawniej Otwarty Fundusz Emerytalny Ergo Hestia), zwany dalej Funduszem, wpisany do Rejestru Funduszy prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFe 13
- 1.2 Organem zarządzającym Funduszem jest AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (dawniej Powszechne Towarzystwo Emerytalne Ergo Hestia S.A.), zwane dalej Towarzystwem z siedzibą w Warszawie (02-676), ul. Postępu 18A zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000028767 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- 1.3 Zmiana nazwy Towarzystwa nastąpiła dnia 6 lipca 2007 roku. W tym dniu Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany firmy na AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. Zmiana nazwy Funduszu nastąpiła 23 lipca 2007 roku. Czynności powyższe poprzedzone zostały zezwoleniem KNF z dnia 15 marca 2007 roku na nabycie przez AEGON Woningen Nova B.V. 100% akcji Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Ergo Hestia S.A. oraz transakcją sprzedaży akcji, która miała miejsce 30 marca 2007 roku.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- 2.1 Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.

- 2.2 Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2007 roku. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.
- 2.3 Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone w oparciu o przepisy regulujące rachunkowość funduszy emerytalnych, zgodnie z którymi Fundusz ujmuje w kapitałach Funduszu faktycznie otrzymane i przeliczone na jednostki rozrachunkowe wpłaty na rachunek bankowy z tytułu składek bądź obligacje otrzymane w związku z przejęciem przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (ustawa z dnia 23 lipca 2003 roku). Ogólnie dostępne informacje dotyczące całego rynku funduszy emerytalnych wskazują na fakt, iż dla pewnej liczby członków funduszy Zakład Ubezpieczeń Społecznych nie przekazał składek lub składki są przekazywane nieregularnie. Dotyczy to w szczególności lat 1999-2002. Fundusz nie jest w stanie oszacować wiarygodnie wysokości należności z tego tytułu. Załączone sprawozdanie finansowe uwzględnia jedynie składki faktycznie otrzymane w formie wpływów na rachunek bankowy lub obligacji do dnia 31 grudnia 2007 roku.

3. DEPOZYTARIUSZ I AGENT TRANSFEROWY

- 3.1 W okresie objętym sprawozdaniem finansowym funkcję banku depozytariusza pełnił od 01 stycznia 2007 roku do 29 listopada 2007 roku Bank BPH S.A. z siedzibą w Krakowie (31-548) przy Alei Pokoju 1, natomiast od dnia 30 listopada 2007 roku Bank PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie (00-950) przy ul. Grzybowskiej 53/57, zwany dalej Depozytariuszem. Powodem zmiany podmiotu wykonującego czynności banku depozytariusz był podział Banku BPH S.A. a następnie połączenie części Banku BPH S.A. z Bankiem PEKAO S.A.
- 3.2 Prowadzenie rejestru członków, wchodzącego w skład ksiąg rachunkowych Funduszu, powierzone zostało Pekao Financial Services Sp. z o.o., zwany dalej Agentem Transferowym, z siedzibą w Warszawie (02-674) przy ulicy Marynarskiej 19A.

4. CEL INWESTYCYJNY

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

5. STOSOWANE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Fundusz zobowiązany jest do prowadzenia działalności lokacyjnej zgodnie z limitami i ograniczeniami zawartymi w Ustawie o *organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych* z dnia 28 sierpnia 1997 r. (Dz.U. z 2004 r. Nr. 159, poz. 1667 z późn. zm.), zwaną dalej ustawą o funduszach emerytalnych oraz w Rozporządzeniu Rady Ministrów w *sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat, oraz dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne* z dnia 3 lutego 2004 r. (Dz.U. z 2004 r. Nr 32, poz. 276 z późn. zm.) i Rozporządzeniu Ministra Finansów w *sprawie ogólnego zezwolenia na lokowanie aktywów funduszy emerytalnych poza granicami kraju* z dnia 23 grudnia 2003 r. (Dz.U. z 2003 r. Nr 229, poz. 2286).

6. PODATKI

- 6.1 Podatek dochodowy od osób prawnych - zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 54, Poz. 654 z późn. zm.) dochody Funduszu zwolnione są z podatku dochodowego od osób prawnych.
- 6.2 Podatek dochodowy od osób fizycznych – w okresie objętym sprawozdaniem Fundusz pobierał i odprowadzał 19% zryczałtowany podatek dochodowy od pieniężnych wypłat pośmiertnych osobom wskazanym i spadkobiercom.
- 6.3 Podatki pobrane zagranicą – w sprawozdawczym okresie Fundusz otrzymał dywidendy z zagranicy.
Na podstawie deklaracji własności akcji przekazanej do zagranicznej instytucji depozytowej Fundusz otrzymał dywidendę z potrąceniem podatku do wysokości 10% zgodnie z umową między Rzeczpospolitą Polską a Republiką Czeską o unikaniu podwójnego opodatkowania. Należność z tytułu dywidendy została ujęta po pomniejszeniu 10% podatku pobieranego w Republice Czeskiej.

7. PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

- 7.1 Zasady rachunkowości obowiązujące w Funduszu zostały ustalone w oparciu o:
- Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), zwaną dalej Ustawą o rachunkowości,
 - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2007 r. Nr 248, poz. 1847), zwane dalej Rozporządzeniem,
 - Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2004 r. Nr 51, poz. 493 z późn. zm.), zwane dalej Rozporządzeniem w sprawie wyceny,
 - Statut AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego, zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego.
- 7.2 Rachunkowość funduszu obejmuje:
- opis przyjętych zasad rachunkowości,
 - prowadzenie ksiąg rachunkowych, w tym rejestr członków Funduszu,
 - ujmowanie operacji gospodarczych,
 - wycenę aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego,
 - obliczanie wartości aktywów netto oraz aktywów netto na jednostkę rozrachunkową,
 - sporządzanie sprawozdań finansowych i innych informacji na podstawie ksiąg rachunkowych,
 - poddawanie sprawozdań finansowych badaniu przez podmiot uprawniony do badania,
 - ogłaszanie sprawozdań finansowych,
 - zasady dotyczące likwidacji funduszu,
 - gromadzenie i przechowywanie dokumentów i danych, w tym w formie elektronicznej, w zakresie przewidzianym przez przepisy prawa.
- 7.3 Zapisów w księgach rachunkowych Funduszu dokonuje się na podstawie dowodów księgowych, którymi mogą być dokumenty:
- zewnętrzne obce otrzymane od kontrahentów i stwierdzające dokonanie operacji,
 - otrzymane od Depozytariusza, nie stanowiące dowodów zewnętrznych obcych,
 - dotyczące rozrachunków między towarzystwem i funduszem, nie stanowiące dowodów zewnętrznych obcych,
 - wewnętrzne w tym noty księgowe, polecenia księgowania, formularze wyliczeniowe,
 - zbiorcze służące do dokonania łącznych zapisów ze zbioru dokumentów księgowych, które muszą być w dowodzie zbiorczym wymienione pojedynczo,

- korygujące poprzednie zapisy,
- rozliczeniowe, ujmujące dokonane zapisy według nowych kryteriów klasyfikacyjnych.

7.4 Dowód księgowy powinien zawierać dane określone w art. 21 ust. 1 ustawy o rachunkowości. W uzasadnionych przypadkach, np. gdy oryginały dokumentów przechowywane są przez Agenta Transferowego, dopuszcza się stosowanie odpisu dowodu księgowego, który powinien być sporządzony na właściwym dla danego dowodu formularzu. Dopuszcza się zastąpienie odpisu obrazem kopii (fotokopia lub kserokopia) lub zapisem w postaci informatycznego nośnika informacji, który powinien być opatrzony adnotacją "odpis" oraz uwierzytelniony przez zamieszczenie uwagi "Za zgodność z oryginałem", podpisanej przez osobę stwierdzającą zgodność, wraz z datą sporządzenia.

Zgodnie z art. 20 ust. 5 ustawy o rachunkowości zapisy w księgach rachunkowych mogą nastąpić za pośrednictwem urządzeń łączności lub magnetycznych nośników danych, pod warunkiem że podczas rejestracji operacji gospodarczej uzyskują one trwale czytelną postać odpowiadającą treści dowodu księgowego i możliwe jest stwierdzenie źródła pochodzenia każdego zapisu. Ponadto zapisy mogą być przenoszone między zbiorami danych składającymi się na księgi rachunkowe prowadzone na komputerowych nośnikach danych pod warunkiem, że możliwe jest stwierdzenie źródła pochodzenia zapisów w zbiorach, w których je dokonano pierwotnie, a odpowiedni program zapewnia sprawdzenie poprawności przetworzenia danych i kompletności zapisów.

7.5 Księgi rachunkowe funduszu obejmują:

- dziennik, służący do zapisywania w porządku chronologicznym, dzień po dniu, danych o operacjach gospodarczych. Zapisy w dzienniku muszą być kolejno numerowane, a sumy zapisów (obroty) liczone w sposób ciągły. Prowadząc księgi rachunkowe przy użyciu komputera należy zapewnić:
 - ujmowanie w dzienniku wyłącznie zapisów sprawdzonych,
 - niedostępność zbioru dla modyfikacji poza wprowadzeniem - w razie potrzeby - dowodów korekt księgowych,
 - automatyczną kontrolę ciągłości zapisów i przenoszenia obrotów,
 - wydruk dziennika kolejno numerowanych stron nie rzadziej niż na koniec każdego miesiąca; za równoznaczne z wydrukiem uznaje się przeniesienie danych na inny trwały nośnik danych przystosowany do wiarygodnego przenoszenia danych z komputera,
- konta księgi głównej, w których zapisy uporządkowane są systematycznie, równoległe z rejestracją w dzienniku na konta syntetyczne przewidziane w zakładowym planie kont. W zbiorach tych danych obowiązuje zaliczenie kwoty każdej operacji w ciężar jednego konta i na dobro kilku kont, tak by sumy obciążeń i uznań tych kont były równe. Zbiory tych danych mają dostarczyć informacji o zwiększeniach i zmniejszeniach wartości tych wielkości ekonomicznych, które zostały wyróżnione jako konta bilansujące i wynikowe,
- konta ksiąg pomocniczych, w tym rejestr członków funduszu, z których każda tworzy dodatkowe przekroje zapisów księgowych uporządkowanych systematycznie. Zawierają one te operacje księgowe, sklasyfikowane według bardziej szczegółowych kryteriów uzupełniających, zgodnie z którymi są one gromadzone na kontach księgi głównej. Lista tych księgowiń nie jest stała; tworzy się je stosownie do potrzeb jednostki lub wymagań przepisów prawa. Księgi pomocnicze mogą być prowadzone jako podzbiory danych w ramach księgi głównej lub podsystemy rachunkowości poza księgą główną,
- rejestr członków funduszu, prowadzony zgodnie z art. 89 ustawy o funduszach emerytalnych, prowadzony codziennie w systemie elektronicznym, służy do szczegółowej ewidencji kapitału powierzonoego, w podziale na poszczególnych członków funduszu z określeniem:
 - danych osobowych członka,
 - daty i kwoty wpłat składek i wpłat transferowych na rzecz członków,
 - liczby jednostek rozrachunkowych zapisanych na rachunku członka, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku,

- kwotę opłat potrąconych każdorazowo ze składki oraz ew. opłaty za transfer,
- okres, którego dotyczy wpłata,
- daty i kwoty wypłat, jako wyniku przeliczenia jednostek rozrachunkowych na złote według wartości jednostki z dnia tego przeliczenia.

Rejestr członków funduszu prowadzony jest przez Agenta Transferowego w jego siedzibie i przy wykorzystaniu jego sprzętu oraz oprogramowania.

- zestawienie analityczne aktywów i zobowiązań spełniające jeden z podstawowych celów informacyjnych rachunkowości zarządczej służąc do szczegółowej prezentacji składników aktywów Funduszu i jego zobowiązań,
- zestawienie analityczne rozliczeń międzyokresowych. Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

8. UJMOWANIE OPERACJI GOSPODARCZYCH

- 8.1 Fundusz stosuje zasadę memoriału, tj. ujęcia w księgach rachunkowych ogółu dotyczących danego roku obrotowego przychodów i związanych z nimi kosztów, niezależnie od terminu ich zapłaty. Dla zapewnienia współmierności przychodów i kosztów, nie dotyczące okresu sprawozdawczego przychody i koszty podlegają rozliczaniu w czasie, a na nie zapłacone lecz przypadające na okres koszty lub straty tworzy się rezerwy.

8.2 Operacje dotyczące kapitałów funduszu

Wpłaty na rzecz członków funduszu oraz obligacje oddłużeniowe ZUS, o których mowa w art. 5 ust.5 ustawy o *przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych* z dnia 23 lipca 2003 roku (Dz.U z 2003 r. Nr 149, poz.1450) są ujmowane na dzień otrzymania i przeliczane na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny odpowiednio po otrzymaniu wpłaty na rachunek przeliczeniowy lub po dniu otrzymania obligacji i po otrzymaniu listy członków, na rzecz których wnoszone są składki, według wartości jednostki rozrachunkowej na ten dzień.

Wpłaty dokonywane przez Towarzystwo na rachunek części dodatkowej funduszu gwarancyjnego są dokonywane w takiej wysokości, aby wartość środków przechowywanych na rachunku części dodatkowej funduszu gwarancyjnego wynosiła nie mniej niż 0,3 % i nie więcej niż 0,4 % wartości aktywów netto Funduszu.

Fundusz prowadzi rachunek premii, na którym przechowywane są środki przekazywane przez Fundusz ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa, w kwocie stanowiącej równowartość 0,005% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca.

Fundusz prowadzi rachunek rezerwy, na który w sytuacjach określonych w art. 182a ust.3 pkt. 1 i 3 oraz 5 ustawy o *organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych*, przenosi środki do wysokości których Towarzystwo nabyło uprawnienie do wycofania z rachunku premiewego.

Środki zgromadzone na rachunku części dodatkowej funduszu gwarancyjnego, rachunku premiewym i rachunku rezerwowym stanowią część aktywów Funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.

Zwiększenie kapitału funduszu, kapitału części dodatkowej funduszu gwarancyjnego, kapitału premiewego oraz kapitału rezerwowego ujmuje się w księgach Funduszu na dzień przeliczenia, zmniejszenie powyższych kapitałów ujmuje się na dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne.

8.3 Operacje dotyczące składników portfela inwestycyjnego

Data pod jaką wprowadzane są do ksiąg operacje nabycia oraz zbycia składników aktywów jest zgodna z datą uzyskania dowodu księgowego potwierdzającego dokonanie tych operacji oraz z zasadą przyporządkowania do właściwego okresu sprawozdawczego.

Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Nabyte nieodpłatnie składniki posiadają cenę nabycia równą zeru. Wartość nabycia obligacji oddłużeniowych ZUS, o których mowa w art. 5 ust.5 ustawy o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych stanowi iloczyn liczby obligacji oraz ceny zamiany obligacji z uwzględnieniem odsetek naliczonych do dnia zamiany.

Depozyty bankowe lub udzielone pożyczki ujmowane są w księgach rachunkowych Funduszu w dacie przekazania środków.

Transakcje nabycia papierów wartościowych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu mające na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki (transakcje BSB) ujmowane są w księgach rachunkowych Funduszu w dacie rozliczenia nabycia.

Fundusz ujmuje w księgach rachunkowych nabycie lub zbycie pozostałych składników portfela inwestycyjnego w dacie zawarcia umowy. W przypadku zbycia składnika portfela inwestycyjnego z naliczanymi odsetkami w dacie zawarcia umowy, należne odsetki ujmują się w dniu zawarcia umowy, według wartości na dzień rozliczenia umowy, uznając przychód z tytułu odsetek w wysokości zgodnej z zawartą umową.

Prawa poboru akcji, przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy, ujmują się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw. Prawo poboru akcji notowanych na rynku regulowanym ujmują się w księgach rachunkowych na dzień, w którym akcje te po raz pierwszy były notowane bez prawa poboru. W cenie nabycia akcji nowej emisji nie uwzględnia się wartości praw poboru otrzymanych z tytułu posiadania akcji wcześniejszej emisji. Nie wykorzystane prawa poboru umarza się według wartości równej zeru, na dzień wyceny następujący po dniu, w którym upływa termin realizacji zapisów na akcje. Wykonane prawo poboru wykazuje się w księgach rachunkowych do czasu jego zamiany na akcje lub inne prawa.

Należne odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz bankowych depozytach terminowych naliczane są narastająco i powiększają wartość aktywów Funduszu w dniu wyceny. Należne odsetki ujmują się w księgach rachunkowych jako przychody z inwestycji.

Odpisy z tytułu amortyzacji dyskonta zalicza się do przychodów z inwestycji. Odpisy z tytułu amortyzacji premii stanowią koszty operacyjne.

8.4 Dywidendy i świadczenia dodatkowe

Należność z tytułu dywidendy od akcji notowanych na rynku regulowanym ujmują się w księgach rachunkowych Funduszu na dzień, w którym akcje były notowane po raz pierwszy bez dywidendy.

Świadczenia dodatkowe związane z emisją papierów wartościowych ujmują się w księgach rachunkowych w dniu uznania świadczenia za należne. Świadczenie uznaje się za należne w chwili określonej w prospekcie emisyjnym i po spełnieniu warunków w nim określonych.

9. WYCENA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ

9.1 Wyceny składników portfela inwestycyjnego funduszu dokonuje się w dniu wyceny, z dokładnością do jednego grosza, według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, o której mowa w art. 7 ustawy o rachunkowości.

9.2 Papiery wartościowe oraz prawa z papierów wartościowych notowane na rynku wyceny, wyodrębnionym pod względem organizacyjnym i finansowym, działającym regularnie, zapewniającym jednakowe warunki zawierania transakcji oraz powszechny i równy dostęp do informacji o tych transakcjach, są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny. W przypadku braku kursu wyceny z dnia wyceny papiery wartościowe są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym był ustalony. Kurs wyceny rozumiany jest jako średnia dzienna cena transakcji ważona wolumenem obrotu, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalona dla rynku wyceny, kursem wyceny jest:

a) dla MTS Poland

- kurs fixingowy, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
 - kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny,
- b) dla pozostałych rynków wyceny
- kurs zamknięcia, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
 - ostatni kurs jednolity z dnia wyceny, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny,
 - kurs odniesienia to ustalony przez organizatora rynku wyceny.
- 9.3 Z wyjątkiem dłużnych skarbowych papierów wartościowych z ustalonym kursem fixingowym na MTS Poland, dla których rynkiem wyceny jest MTS Poland, jeżeli papiery wartościowe są w tym samym dniu notowane na więcej niż jednym rynku wyceny lub w więcej niż jednym systemie notowań Fundusz ustala rynek wyceny i system notowań w oparciu o przewidywaną wielkość obrotu danym papierem wartościowym na rynkach wyceny i w systemach notowań.
Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia. Dłużne papiery wartościowe w okresie nie wcześniejszym niż miesiąc przed pierwszym notowaniem są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ich ceny nabycia.
- 9.4 Pozostałe papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według ceny nabycia.
- 9.5 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 określana jako wartość emisji notowanej na rynku wyceny skorygowana o wartość uprawnień przysługujących posiadaczom akcji różniących te emisje.
- 9.6 W przypadku transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki, papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu są wyceniane metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu a ceną nabycia.
- 9.7 Zobowiązanie Funduszu do odkupu sprzedanych papierów wartościowych po określonej cenie i w określonym terminie uznaje się za zobowiązanie z tytułu pożyczki i wycenia metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich sprzedaży.
- 9.8 Wierzytelności z tytułu pożyczki, kredytu lub depozytu wycenia się według sumy wartości nominalnej i odsetek naliczonych do dnia wyceny.
- 9.9 Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte wycenia się według ostatniej ceny odkupu jednostki uczestnictwa w dniu wyceny.
W okresie między sprzedażą przez otwarty fundusz inwestycyjny jednostek uczestnictwa a pierwszym dniem, w którym ten fundusz dokonuje odkupu tych jednostek, ich wycena jest dokonywana według ostatniej ceny nabycia, a w przypadku gdy istnieją różne ceny nabycia z tego samego dnia – stosuje się średnią cenę nabycia ważoną wolumenem nabytych przez Fundusz jednostek uczestnictwa.
- 9.10 Certyfikaty uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte są wyceniane według ostatniej ceny ich wykupu, a jeżeli są notowane na rynku wyceny i były przedmiotem obrotu po ostatnim dniu wyceny, stosuje się zasady określone w pkt. 9.2
- 9.11 Wycena aktywów lokowanych za granicą odbywa się na zasadach zgodnych z przyjętymi dla wyceny aktywów krajowych. Wartość aktywów zagranicznych jest przeliczana na wartość w walucie polskiej według kursu średniego ustalonego przez

NBP na dzień wyceny. Nie zrealizowane różnice kursowe ustalone w wyniku tego przeliczenia wpływają na wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z inwestycji. W przypadku notowania papierów wartościowych jednocześnie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, wyceny dokonuje się na podstawie notowań na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

- 9.12 Wycena bonów skarbowych emitowanych przez Ministra Finansów Rzeczypospolitej Polskiej dokonywana jest metodą liniowej amortyzacji dyskonta w stosunku do ich ceny nabycia.
- 9.13 Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny oraz w przypadku, gdy nie jest możliwa wycena aktywów według zasad określonych w pkt. 9.2 - 9.11, albo byłoby to sprzeczne z zasadą ostrożności, albo wycena zgodnie z pkt. 9.4 prowadziłaby do wyceny znacznie odbiegającej na niekorzyść od wartości rynkowej Fundusz dokonuje wyceny według określonej przez fundusz emerytalny szczegółowej metodologii.

10. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana przepisów regulujących sporządzanie sprawozdań finansowych otwartych funduszy emerytalnych. Wejście w życie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych spowodowało w szczególności zmianę sposobu prezentacji różnic kursowych w rachunku zysków i strat. Niniejsze sprawozdanie zawiera wprowadzone zmiany w prezentacji wartości przychodów z tytułu dywidend za bieżący okres oraz w prezentacji wartości porównywalnych. W okresie porównywalnym zmiana dotyczy wyłączenia z pozycji „Przychody portfela inwestycyjnego – dywidendy i udziały w zyskach” różnic kursowych w kwocie 1 735,21 złotych powstałych w wyniku przeliczenia dywidendy otrzymanej z zagranicy i wykazanie ich w osobnej pozycji „Różnice kursowe dodatnie”.

Jarosław Kubiak

Ewa Marzec

Janusz Mueller

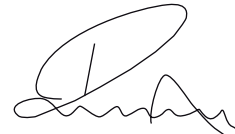
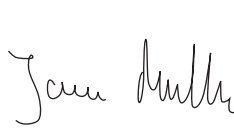
Robert Woźny

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu



Data i miejsce sporządzenia: Warszawa, 31 marca 2008 roku

B I L A N S		31 grudzień 2006	31 grudzień 2007
		(na koniec poprzedniego roku)	(na koniec bieżącego roku)
		(zł)	(zł)
I.	Aktywa	2 685 522 566,24	2 952 826 072,35
	1. Portfel inwestycyjny	2 666 455 355,45	2 938 204 875,44
	2. Środki pieniężne	18 530 202,34	14 229 314,95
	a) na rachunkach bieżących	1 556,46	24 808,80
	b) na rachunku przeliczeniowym	18 528 645,88	14 204 506,15
	- na rachunku wpłat	18 501 951,88	14 172 590,15
	- na rachunku wypłat	26 694,00	31 916,00
	- do wyjaśnienia	0,00	0,00
	c) na pozostałych rachunkach	0,00	0,00
	3. Należności	537 008,45	391 881,96
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	287 080,50	0,00
	b) z tytułu dywidend	52 000,00	0,00
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	72 995,42	254 356,80
	e) od towarzystwa	0,00	0,00
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	124 932,53	137 525,16
	g) pozostałe należności	0,00	0,00
	4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	3 048 187,12	7 549 639,07
	1. Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
	2. Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
	3. Wobec członków	231 480,25	5 185 178,51
	4. Wobec towarzystwa	2 616 730,91	2 101 749,38
	5. Wobec depozytariusza	61 996,63	110 978,64
	6. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	0,00	0,00
	7. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	124 932,53	137 525,16
	8. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
	9. Pozostałe zobowiązania	22,70	0,00
	10. Rozliczenia międzyokresowe	13 024,10	14 207,38
III.	Aktywa netto (I - II)	2 682 474 379,12	2 945 276 433,28
IV.	Kapitał funduszu	1 842 914 658,18	1 949 912 598,51
V.	Kapitał rezerwowy	- 2 831 553,90	- 2 838 741,05
VI.	Kapitał premiowy	169 341,62	193 224,59
VII.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	6 099 710,36	6 654 501,72
VIII.	Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy	836 122 222,86	991 354 849,51
	1. Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	257 468 370,02	349 379 858,53
	2. Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	96 478 674,19	180 092 584,94
	3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	482 175 178,65	461 882 406,04
	4. Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
IX.	Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem (IV+V+VI+VII+VIII)	2 682 474 379,12	2 945 276 433,28

	31 grudzień 2006 (rok poprzedni)	31 grudzień 2007 (rok bieżący)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	(zł)	(zł)
I. Przychody operacyjne	89 292 102,44	109 108 148,47
1. Przychody portfela inwestycyjnego	89 279 010,02	109 052 766,32
a) dywidendy i udziały w zyskach	17 817 156,98	22 489 233,09
b) odsetki, w tym	70 718 890,07	85 571 872,13
- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	68 172 495,25	80 742 258,08
- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	2 546 394,82	4 829 614,05
- pozostałe	0,00	0,00
c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	442 121,52	703 448,08
d) przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
e) przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych	0,00	0,00
f) pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	300 841,45	288 213,02
2. Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	23,62	86,42
3. Różnice kursowe dodatnie	1 735,21	8 855,00
4. Pozostałe przychody	11 333,59	46 440,73
II. Koszty operacyjne	13 659 123,61	17 196 659,96
1. Koszty zarządzania funduszem	12 608 101,88	15 924 829,87
2. Koszty zasilenia rachunku premiowego	1 400 900,17	1 769 425,58
3. Koszty wynagrodzenia depozytariusza	524 240,98	635 696,25
4. 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
5. Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
6. Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiowym	- 874 493,00	- 1 137 288,26
7. Różnice kursowe ujemne	0,00	2 460,00
8. Pozostałe koszty	373,58	1 536,52
III. Wynik z inwestycji (I - II)	75 632 978,83	91 911 488,51
IV. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	259 430 322,17	63 321 138,14
1. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	60 171 256,57	83 613 910,75
2. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	199 259 065,60	- 20 292 772,61
V. Wynik z operacji (III + IV)	335 063 301,00	155 232 626,65
VI. Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
VII. Wynik finansowy (V + VI)	335 063 301,00	155 232 626,65

		31 grudzień 2006 (poprzedni rok)	31 grudzień 2007 (bieżący rok)
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU		(zł)	(zł)
A.	Zmiana wartości aktywów netto		
I.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 010 931 858,06	2 682 474 379,12
II.	Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym	335 063 301,00	155 232 626,65
1.	Wynik z inwestycji	75 632 978,83	91 911 488,51
2.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	60 171 256,57	83 613 910,75
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	199 259 065,60	- 20 292 772,61
4.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
III.	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym	336 479 220,06	107 569 427,51
1.	Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	519 632 878,65	467 527 722,88
2.	Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	183 153 658,59	359 958 295,37
IV.	Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II +III)	671 542 521,06	262 802 054,16
V.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)	2 682 474 379,12	2 945 276 433,28
B.	Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych		
I.	Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym	14 174 969,7711	3 788 637,7453
1.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	88 747 230,3382	102 879 655,4345
2.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	102 879 655,4345	106 647 078,2262
3.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
4.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
5.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na początek okresu sprawozdawczego	8 413,1120	10 033,1790
6.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na koniec okresu sprawozdawczego	10 033,1790	11 162,7988
7.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	269 548,8069	310 473,4147
8.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	310 473,4147	330 558,7485
II.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
1.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	22,59	26,07
2.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	26,07	27,62
3.	Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	15,41%	5,95%
4.	Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	22,59	26,01
5.	Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	26,41	29,27
6.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	26,07	27,62

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		31 grudzień 2006	31 grudzień 2007
		(poprzedni rok)	(bieżący rok)
		(zł)	(zł)
I.	Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2 010 931 858,06	2 682 474 379,12
1.	Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 507 449 239,97	1 842 914 658,18
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu	335 465 418,21	106 997 940,33
a)	zwiększenia z tytułu	517 028 611,18	464 622 945,33
	- wpłat członków	362 402 101,81	356 652 054,71
	- otrzymanych wpłat transferowych	154 626 509,37	107 970 890,62
	- pokrycia szkody	0,00	0,00
	- pozostałe	0,00	0,00
b)	zmniejszenia z tytułu	181 563 192,97	357 625 005,00
	- wypłat do towarzystwa	0,00	0,00
	- wypłat transferowych	179 488 006,37	349 914 080,40
	- wypłat osobom uprawnionym	1 854 007,81	2 370 937,12
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	221 178,79	5 339 987,48
	- pozostałe	0,00	0,00
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 842 914 658,18	1 949 912 598,51
2.	Kapitał rezerwowi funduszu na początek okresu sprawozdawczego	- 2 823 825,47	- 2 831 553,90
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	- 7 728,43	- 7 187,15
a)	zwiększenia z tytułu	464 711,49	594 407,48
	- wpłat towarzystwa	0,00	0,00
	- przeniesienia środków z rachunku premiowego	464 711,49	594 407,48
b)	zmniejszenia z tytułu	472 439,92	601 594,63
	- wypłat na rzecz towarzystwa	472 439,92	601 594,63
	- pozostałe	0,00	0,00
2.2.	Kapitał rezerwowi funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	- 2 831 553,90	- 2 838 741,05
3.	Kapitał premiowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	143 508,05	169 341,62
3.1.	Zmiany w kapitale premiowym	25 833,57	23 882,97
a)	zwiększenia z tytułu	1 365 038,06	1 755 578,71
	- wpłat towarzystwa	1 365 038,06	1 755 578,71
b)	zmniejszenia z tytułu	1 339 204,49	1 731 695,74
	- zasilenia rachunku rezerwowego	464 711,49	594 407,48
	- zasilenia funduszu	874 493,00	1 137 288,26
	- pozostałe	0,00	0,00
3.2.	Kapitał premiowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	169 341,62	193 224,59
4.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	5 104 013,65	6 099 710,36
4.1.	Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	995 696,71	554 791,36
a)	zwiększenia z tytułu	995 696,71	554 791,36
	- wpłat towarzystwa	995 696,71	554 791,36
b)	zmniejszenia z tytułu	0,00	0,00
	- zasilenia funduszu	0,00	0,00
	- wypłat na rzecz towarzystwa	0,00	0,00
4.2.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	6 099 710,36	6 654 501,72
5.	Wynik finansowy	836 122 222,86	991 354 849,51
II.	Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 682 474 379,12	2 945 276 433,28

		31 grudzień 2006 (poprzedni rok) (zł)	31 grudzień 2007 (bieżący rok) (zł)
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA			
I.	Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:		
1.	"Środki pieniężne na rachunkach bieżących"; informacje o wielkości:	1 556,46	24 808,80
	a. środków na rachunkach bieżących w banku depozytariuszu	1 556,46	24 808,80
	b. środków na rachunkach bieżących w innych bankach	0,00	0,00
	c. środków na rachunkach pomocniczych w banku depozytariuszu	0,00	0,00
	d. środków na rachunkach pomocniczych w innych bankach	0,00	0,00
	e. waluty EUR	0,00	0,00
	f. waluty USD	0,00	0,00
	g. innych walut	0,00	0,00
	h. środków w drodze	0,00	0,00
	i. innych środków	0,00	0,00
2.	"Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat"; informacje o wielkości:	18 501 951,88	14 172 590,15
	a. środków wpłaconych za członków	18 501 951,88	14 012 110,34
	b. środków wpłaconych na rachunek rezerwowy	0,00	0,00
	c. środków wpłaconych na rachunek premiiowy	0,00	137 525,16
	d. środków wpłaconych na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
	e. środków z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,00	0,00
	f. innych środków	0,00	22 954,65
3.	"Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat"; informacje o wielkości środków:	26 694,00	31 916,00
	a. przeznaczonych na wypłaty transferowe	0,00	0,00
	b. przeznaczonych na wypłaty osobom upoważnionym	26 694,00	31 916,00
	c. na rzecz towarzystwa z tytułu naliczonego rachunku premiiowego	0,00	0,00
	d. na rzecz towarzystwa z tytułu rachunku rezerwowego	0,00	0,00
	e. nienależnych	0,00	0,00
	f. wycofanych z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
	g. wycofanych z rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
	h. innych	0,00	0,00
4.	"Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego"; informacje o wielkości należności z tytułu sprzedaży:	287 080,50	0,00
	a. akcji i praw z nimi związanych	287 080,50	0,00
	b. obligacji skarbowych	0,00	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
5.	"Należności z tytułu odsetek"; informacje o wielkości odsetek od:	72 995,42	254 356,80
	a. rachunków bankowych	0,00	2,79
	b. składników portfela inwestycyjnego, w tym	72 995,42	254 354,01
	- obligacji	0,00	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA		31 grudzień 2006	31 grudzień 2007
		(poprzedni rok)	(bieżący rok)
		(zł)	(zł)
	- depozytów bankowych	72 995,42	254 354,01
	- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- listów zastawnych	0,00	0,00
	- pozostałych	0,00	0,00
	c. kredytów	0,00	0,00
	d. pożyczek	0,00	0,00
	e. innych	0,00	0,00
6.	"Należności od towarzystwa"; informacje o wielkości należności z tytułu:	124 932,53	137 525,15
	a. rachunku rezerwowego	0,00	0,00
	b. rachunku premiowego	124 932,53	137 525,15
	c. rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
	d. pokrycia niedoboru	0,00	0,00
	e. innych	0,00	0,00
7.	"Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu nabycia:	0,00	0,00
	a. akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
	b. obligacji skarbowych	0,00	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
8.	"Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu zaciągniętych:	0,00	0,00
	a. pożyczek krótkoterminowych	0,00	0,00
	b. kredytów długoterminowych	0,00	0,00
	c. kredytów krótkoterminowych	0,00	0,00
	d. innych	0,00	0,00
9.	"Zobowiązania wobec członków"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	231 480,25	5 185 178,51
	a. wpłat	204 786,25	5 153 262,51
	b. wypłat do zakładów emerytalnych	0,00	0,00
	c. wypłat transferowych	0,00	0,00
	d. pokrycia szkody	0,00	0,00
	e. innych	26 694,00	31 916,00
10.	"Zobowiązania wobec towarzystwa"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	2 616 730,91	2 101 749,38
	a. wycofania nadpłaty	0,00	0,00
	b. opłaty od składki	1 289 021,06	641 261,68
	c. opłat transferowych	0,00	0,00
	d. opłat za zarządzanie	1 202 181,92	1 322 206,31
	e. opłat z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
	f. innych	125 527,93	138 281,39
11.	"Zobowiązania pozostałe"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	0,00	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA		31 grudzień 2006	31 grudzień 2007
		(poprzedni rok)	(bieżący rok)
		(zł)	(zł)
	a. wypłat bezpośrednich	0,00	0,00
	b. wypłat bezpośrednich ratalnych	0,00	0,00
	c. innych	0,00	0,00
	12. Informacje dotyczące portfela inwestycyjnego, w tym	0,00	0,00
	a. rodzaje instrumentów pochodnych z podaniem ich wartości nabycia oraz wartości godziwej	0,00	0,00
II.	Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy:		
	1. Informacje o wielkości przychodów z:	89 292 102,44	109 099 293,47
	a. rachunków środków pieniężnych	23,62	86,42
	b. depozytów bankowych	2 546 394,82	4 829 614,05
	c. obligacji	68 172 495,25	80 742 258,08
	d. bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
	e. listów zastawnych	0,00	0,00
	f. kredytów	0,00	0,00
	g. innych, w tym:	18 573 188,75	23 527 334,92
	- dywidend i udziałów w zyskach	17 817 156,98	22 489 233,09
	- odpisu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	442 121,52	703 448,08
	- pozostałych	312 175,04	334 653,75
	2. Informacje o dodatnich różnicach kursowych, w podziale na:		
	a. ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	0,00	0,00
	- akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
	- bonów	0,00	0,00
	- obligacji	0,00	0,00
	- certyfikatów	0,00	0,00
	- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
	- listów zastawnych	0,00	0,00
	- innych	0,00	0,00
	b. ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	0,00	0,00
	- akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
	- bonów	0,00	0,00
	- obligacji	0,00	0,00
	- certyfikatów	0,00	0,00
	- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
	- listów zastawnych	0,00	0,00
	- innych	0,00	0,00
	3. "Wynagrodzenie depozytariusza"; informacje o wielkości kosztów z tytułu:	524 240,98	635 696,25
	a. refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	69 177,34	76 511,70
	b. refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	0,00	0,00
	c. opłat za przechowywanie	443 782,14	551 863,65
	d. opłat za rozliczanie	7 326,00	3 162,90
	e. weryfikacji wartości jednostki	0,00	0,00
	f. prowadzenia rachunków i przelewów	1 555,50	1 758,00
	g. innych	2 400,00	2 400,00

		31 grudzień 2006 (poprzedni rok)	31 grudzień 2007 (bieżący rok)
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA		(zł)	(zł)
4.	informacje o ujemnych różnicach kursowych, w podziale na:		
a.	ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	0,00	0,00
	- akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
	- bonów	0,00	0,00
	- obligacji	0,00	0,00
	- certyfikatów	0,00	0,00
	- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
	- listów zastawnych	0,00	0,00
	- innych	0,00	0,00
b.	ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	0,00	0,00
	- akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
	- bonów	0,00	0,00
	- obligacji	0,00	0,00
	- certyfikatów	0,00	0,00
	- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
	- listów zastawnych	0,00	0,00
	- innych	0,00	0,00
5.	"Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji"; informacje o wielkości zysku (straty) z:	60 171 256,57	83 613 910,75
a.	akcji i praw z nimi związanych	47 847 032,11	74 191 434,03
b.	obligacji skarbowych	12 316 378,70	9 422 476,72
c.	bonów	7 845,76	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
6.	"Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji"; informacje o wielkości zysku (straty) z:	199 259 065,60	- 20 292 772,61
a.	akcji i praw z nimi związanych	202 700 427,93	30 367 962,83
b.	obligacji skarbowych	- 7 796 962,33	- 49 789 885,44
c.	bonów	0,00	0,00
d.	pozostałych obligacji	0,00	0,00
e.	certyfikatów	4 355 600,00	- 870 850,00
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
7.	"Przychody z tytułu pokrycia niedoboru"; informacje o wielkości przychodów:	0,00	0,00
a.	z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
b.	ze środków towarzystwa	0,00	0,00
c.	ze środków części podstawowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00

		31 grudzień 2006 (poprzedni rok) (zł)	31 grudzień 2007 (bieżący rok) (zł)
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA			
	d. ze środków części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
	e. ze środków części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego innych OFE	0,00	0,00
	f. ze środków Skarbu Państwa	0,00	0,00
	g. innych	0,00	0,00
III.	Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwa w poprzednim i bieżącym okresie sprawozdawczym.	0,00	0,00
	1. Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
	2. Koszty pożyczek i kredytów	0,00	0,00
	3. Koszty przechowywania	0,00	0,00
	4. Koszty transakcyjne	0,00	0,00
	5. Koszty zarządzania	0,00	0,00
	6. Inne	0,00	0,00

	31 grudzień 2007 (stan na koniec poprzedniego roku)					31 grudzień 2007 (stan na koniec bieżącego roku)				
	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)		Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	
1. Bony skarbowe		21 834,13	21 986,60	0,82			63 296,23	63 776,27	2,16	
Nazwa	Data zapadalności									
BS300108	2008-01-30					1 000	9 936,59	9 956,77	0,34	
BS190308	2008-03-19					3 000	29 579,19	29 642,53	1,00	
BS030908	2008-09-03					2 500	23 780,46	24 176,97	0,82	
BS240107	2007-01-24	14 155,87	14 174,89	0,53						
BS250707	2007-07-25	7 678,26	7 811,71	0,29						
		1 602 829,27	1 675 089,83	62,37			1 624 057,69	1 645 986,05	55,74	
2. Obligacje skarbowe										
Nazwa	Data zapadalności									
OK0407	2007-04-12	47 843,22	53 335,80	1,99						
PS0507	2007-05-12	51 126,10	52 584,84	1,96						
OK0807	2007-08-12	52 810,25	56 963,24	2,12						
SP0907	2007-09-02	15 598,45	15 739,74	0,59						
SP1207	2007-12-02	6 034,02	6 077,40	0,23						
OK1207	2007-12-12	27 335,50	28 860,00	1,07						
SP0308	2008-03-03	19 836,76	20 938,00	0,78						
OK0408	2008-04-12	27 483,45	28 407,00	1,06						
PS0608	2008-06-24	155 904,19	163 734,62	6,10						
OK0808	2008-08-12	66 028,64	68 079,14	2,54						
OK1208	2008-12-12	27 858,45	28 433,20	1,06						
DZ0109	2009-01-18	12 522,45	13 371,29	0,50						
DS0509	2009-05-24	157 965,83	168 574,05	6,28						
DZ0709	2009-07-18	3 679,62	3 916,58	0,15						
OK0709	2009-07-25					54 950	49 731,85	50 070,44	1,70	
DK0809	2009-08-22	56 100,00	58 026,65	2,16						
DS1109	2009-11-24	31 239,44	35 317,63	1,32						
DZ0110	2010-01-18	10 516,87	11 211,63	0,42						
PS0310	2010-03-24	206 261,32	214 354,87	7,98						
DS1110	2010-11-24	167 856,61	173 410,34	6,46						
PS0511	2011-05-24	197 982,00	204 448,31	7,61						
DZ1111	2011-11-24	91 951,93	92 508,26	3,44						
PS0412	2012-04-25									
DS1013	2013-10-24	121 071,85	125 440,37	4,67						
DS1015	2015-10-24	42 055,33	45 048,72	1,68						
DS1017	2017-10-25	980,50	1 012,14	0,04						
WZ0118	2018-01-21					14 884	14 898,82	15 223,36	0,52	
WS0922	2022-09-23	4 786,50	5 296,00	0,20						
		5 000	5 296,00	0,20		9 838	9 730,94	9 912,28	0,34	

	31 grudnia 2007 (stan na koniec poprzedniego roku)					31 grudnia 2007 (stan na koniec bieżącego roku)					
	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO											
3.	Pożyczka lub kredyt dla Skarbu Państwa (SP)										
4.	Bony pieniężne Narodowego Banku Polskiego (NBP)										
5.	Obligacje NBP										
6.	Pożyczka lub kredyt dla NBP										
7.	Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez SP										
8.	Depozyty, pożyczki lub kredyty gwarantowane lub poręczane przez SP										
9.	Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez NBP										
10.	Depozyty, pożyczki lub kredyty gwarantowane lub poręczane przez NBP										
11.	Depozyty w bankach krajowych										
	<u>Nazwa banku</u>		<u>Data zapadalności</u>								
	Bank PEKAO SA		2008-01-02		1	45 000,00	45 000,00		1	45 000,00	1,52
	Bank PEKAO SA		2008-01-04		1	45 000,00	45 000,00		1	45 000,00	1,52
	Bank PEKAO SA		2008-01-02		1	19 617,00	19 617,00		1	19 617,00	0,66
	Bank BPH SA		2007-01-02		1	9 673,81	9 673,81	0,36			
	Bank Millennium S.A.		2007-01-03		1	40 326,00	40 326,00	1,50			
	Bank Millennium S.A.		2007-01-05		1	20 873,53	20 873,53	0,78			
12.	Papiery wartościowe emitowane przez banki krajowe										
13.	Listy zastawne										
	<u>Nazwa banku</u>		<u>Data zapadalności</u>								
	BPH Bank Hipoteczny S.A.		2012-01-12		30 000	30 000,00	30 735,00		30 000	30 735,00	1,04
14.	Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego										
15.	Zabezpieczone całkowicie zdematerializowane papiery wartościowe										
16.	Zabezpieczone całkowicie inne niż zdematerializowane papiery wartościowe										
17.	Niezbezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe, inne niż zdematerializowane, a emitowane przez spółki publiczne										
	<u>Emitent / Nazwa</u>		<u>Data zapadalności</u>								
	ONCMPLD090727		2009-07-27		200	20 000,00	20 219,75	0,68	200	20 219,75	0,68
	ONGTC140428		2014-04-28		200	20 000,00	20 236,49	0,69	200	20 236,49	0,69
	ONPKO00171030		2017-10-30		150	15 000,00	15 164,40	0,51	150	15 164,40	0,51
18.	Pożyczki dla spółek publicznych										
19.	Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)										
	<u>Emittent</u>		<u>Nazwa</u>								
	ABG Ster-Projekt SA		ABG		40 000	675,91	284,40	0,01			
	Agora SA		AGORA		100 958	4 022,12	3 700,11	0,14	80 958	3 078,31	0,15
						532 514,65	1 002 447,80	33,95			
						55 000,00	55 620,65	1,88			

	31 grudzień 2007 (stan na koniec poprzedniego roku)						31 grudnia 2007 (stan na koniec bieżącego roku)					
	Ilość (szt)	Wartość Nabywania (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Nabywania (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Nabywania (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO												
Alma Market SA												
ALMA	68 269	2 114,53	6 487,60	0,24	68 269	2 114,53	8 874,97	0,30	68 269	2 114,53	8 874,97	0,30
Ambra SA	260 000	2 470,00	4 037,80	0,15	260 000	2 470,00	2 730,00	0,09	260 000	2 470,00	2 730,00	0,09
AMICA Wronki SA	30 000	1 062,65	871,80	0,03	30 000	1 062,65	567,60	0,02	30 000	1 062,65	567,60	0,02
AmRest Holdings N.V.	41 550	1 796,63	3 067,22	0,11	41 550	1 796,63	12 087,45	0,41	41 550	1 796,63	12 087,45	0,41
Asseco Poland SA												
ASSECOPOL	36 827	8 320,92	34 014,15	1,27	36 827	8 320,92	15 363,60	0,52	36 827	8 320,92	15 363,60	0,52
Bank BPH SA	400 000	3 800,00	6 540,00	0,24	33 785	1 357,99	3 568,03	0,12	33 785	1 357,99	3 568,03	0,12
Barlinek SA	1 230 000	258,30	2 644,50	0,10	357 926	3 307,73	4 524,18	0,15	357 926	3 307,73	4 524,18	0,15
BIOTON	84 325	2 483,41	6 281,37	0,23								
BUDIMEX	86 849	8 309,01	19 538,42	0,73	118 281	17 244,31	30 340,26	1,03	118 281	17 244,31	30 340,26	1,03
Bank Zachodni WBK SA	20 218	390,21	415,08	0,02								
Cinema City SA	875 121	3 504,08	32 466,99	1,21	875 121	3 504,08	30 200,43	1,02	875 121	3 504,08	30 200,43	1,02
Cersanit SA	122 562	3 125,27	7 841,52	0,29	40 000	4 861,12	7 337,20	0,25	40 000	4 861,12	7 337,20	0,25
CEZ A.S.	12 772	326,45	2 443,79	0,09	152 562	7 060,91	18 922,26	0,64	152 562	7 060,91	18 922,26	0,64
Ciech SA	73 547	4 385,74	5 657,24	0,21	9 772	246,95	1 775,28	0,06	9 772	246,95	1 775,28	0,06
ComArch SA	121 412	2 786,96	6 058,46	0,23	58 547	2 597,28	6 176,71	0,21	58 547	2 597,28	6 176,71	0,21
Firma Oponiarska DĘBICA SA	29 391	2 603,37	4 333,70	0,16	121 412	2 786,96	4 028,45	0,14	121 412	2 786,96	4 028,45	0,14
Decora SA	343 340	2 420,00	4 490,89	0,17	80 391	10 989,66	7 837,32	0,27	80 391	10 989,66	7 837,32	0,27
Dom Development SA	154 232	5 774,46	12 031,64	0,45	686 680	3 450,02	5 156,97	0,17	686 680	3 450,02	5 156,97	0,17
Polski Koncern Mięsny Duda SA	369 367	2 414,40	32 910,60	1,23								
DUDA	61 000	2 588,05	6 354,37	0,24	2 619 050	1 351,94	20 795,26	0,70	2 619 050	1 351,94	20 795,26	0,70
Firma Chemiczna Dwory SA					61 000	2 588,05	12 243,31	0,41	61 000	2 588,05	12 243,31	0,41
Echo Investment SA					46 824	6 300,87	7 703,48	0,26	46 824	6 300,87	7 703,48	0,26
ELBUDOWA	167 692	4 178,34	7 353,29	0,27	197 692	5 441,49	8 158,75	0,28	197 692	5 441,49	8 158,75	0,28
Emperia Holding SA	167 831	2 108,52	1 896,49	0,07	167 831	2 108,52	1 084,19	0,04	167 831	2 108,52	1 084,19	0,04
Farmacol SA	933 363	3 441,97	11 760,37	0,44	1 702 280	14 999,94	24 904,36	0,84	1 702 280	14 999,94	24 904,36	0,84
Fabryki Mebli FORTE SA	150 096	3 835,07	8 385,86	0,31	200 096	6 891,77	10 749,16	0,36	200 096	6 891,77	10 749,16	0,36
Getin Holding SA	55 045	5 329,76	2 741,24	0,10	55 045	5 329,76	1 381,08	0,05	55 045	5 329,76	1 381,08	0,05
Pfleiderer Grajewo SA	761 177	7 098,23	30 568,87	1,14	649 670	5 886,28	28 488,03	0,96	649 670	5 886,28	28 488,03	0,96
Inter Groclin Auto SA	183 978	14 010,47	15 619,73	0,58	236 478	18 954,03	23 633,61	0,80	236 478	18 954,03	23 633,61	0,80
Globe Trade Centre SA					270 000	9 508,13	7 176,60	0,24	270 000	9 508,13	7 176,60	0,24
GTC	24 000	2 012,05	2 562,24	0,10	24 000	2 012,05	2 747,76	0,09	24 000	2 012,05	2 747,76	0,09
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	30 190	13 124,42	23 188,03	0,86	30 190	13 124,42	22 494,87	0,76	30 190	13 124,42	22 494,87	0,76
HANDLOWY	19 125	516,38	387,86	0,01								
Immoeast AG					20 250	1 437,75	862,65	0,03	20 250	1 437,75	862,65	0,03
Indykpol SA					240 000	5 760,00	8 124,00	0,28	240 000	5 760,00	8 124,00	0,28
INDYKPOL					54 347	3 584,30	10 771,03	0,40	54 347	3 584,30	10 771,03	0,40
ING Bank Śląski SA												
INGBSK												
JCAUTO SA												
JCAUTO												
J.W. Construction Holding S.A.												
JWCONSTR												
Kernel Holding SA												
KERNEL												
Grupa KĘTY SA												
KETY												

	31 grudnia 2007 (stan na koniec poprzedniego roku)				31 grudnia 2007 (stan na koniec bieżącego roku)			
	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO								
KGHM Polska Miedz SA	309 558	8 383,78	27 739,49	1,03	280 000	5 557,53	29 890,00	1,01
KOELNER S.A.								
KOELNER								
Kogeneracja SA	35 000	1 578,94	1 945,65	0,07	75 000	4 125,35	2 463,00	0,08
Kopex SA								
Kopex								
LC Corp SA								
LCCORP								
Lena Lighting SA	215 096	1 527,18	2 286,47	0,09	101 519	659,87	4 555,37	0,15
LENA								
Grupa LOTOS SA	115 507	3 349,70	5 686,41	0,21	235 065	11 316,71	10 530,91	0,36
LOTOS								
LPP SA	8 773	6 498,98	6 714,06	0,25	8 773	6 498,98	23 416,37	0,79
LPP								
Mercor SA								
MERCOR								
Bank Millennium SA	420 000	1 302,59	3 355,80	0,13	26 665	1 093,27	1 281,79	0,04
MILLENNIUM								
Noble Bank SA								
NOBLEBANK								
North Coast SA	284 394	1 068,72	986,85	0,04	889 529	6 578,91	10 407,49	0,35
NORTH COAST								
Ceramika Nowa Gala SA	635 235	4 137,75	3 093,59	0,12	100 000	1 050,00	1 255,00	0,04
NOWAGALA								
Oporczno SA	128 514	6 600,01	5 122,57	0,19	952 852	5 154,12	975,47	0,03
OPOCZNO								
Oponeo.pl SA								
OPONEOPL								
Orbis SA	106 271	2 340,69	6 670,63	0,25	91 090	4 541,69	5 517,01	0,19
ORBIS								
ORCO Property Group SA								
ORCOGROUP								
P.A. Nova SA								
PANOVA								
PBG SA	133 461	9 517,97	34 140,66	1,27	314 200	2 513,60	2 661,27	0,09
PBG								
Bank Polska Kasa Opieki SA	290 664	34 191,63	65 434,28	2,44	26 271	427,29	1 778,28	0,06
PEKAO								
Polish Energy Partners SA	350 000	3 503,50	5 295,50	0,20	7 000	3 053,77	2 045,82	0,07
PEP								
Polska Grupa Farmaceutyczna SA	168 148	6 948,34	13 297,14	0,50	122 092	4 760,75	5 187,69	0,18
PGF								
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo	9 054 646	29 692,84	32 143,99	1,20	131 574	9 338,49	41 744,48	1,41
PGNIG								
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	1 934 633	55 264,47	92 011,15	3,43	432 154	48 253,33	99 719,54	3,38
PKNORLEN								
PKOBP	1 692 845	34 824,42	79 614,50	2,96	162 150	1 623,12	6 100,08	0,21
PKOBP								
Zakłady Chemiczne Police SA	98 000	1 009,40	659,54	0,02	148 148	5 845,79	13 176,28	0,45
POLICE								
Polimex Mostostal SIEDLCE SA	163 457	8 347,26	25 162,57	0,94	7 000 000	22 145,78	35 280,00	1,19
POLIMEXMS								
Polmos Białystok SA								
POLMOSBIA								
Praterm SA	200 000	4 731,80	9 148,00	0,34	100 000	2 365,90	5 007,00	0,17
PRATERM								
Prokom Software SA	83 411	10 927,73	11 286,34	0,42	1 884 633	52 378,42	98 208,23	3,33
PROKOM								
Broker FM SA	87 965	7 849,71	12 381,95	0,46	1 931 117	46 617,42	102 368,51	3,47
RMFFM								
Ruch SA								
RUCH								
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK SA	19 747	2 182,40	4 066,89	0,15	260 031	5 276,38	6 139,33	0,21
SANOK								
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK SA					16 965	1 829,95	3 174,66	0,11

	31 grudzień 2007 (stan na koniec poprzedniego roku)				31 grudzień 2007 (stan na koniec bieżącego roku)			
	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO								
Softbank SA	70 000	2 666,65	3 478,30	0,13				
Stalprofi SA	308 242	3 349,46	4 971,94	0,19	163 371	1 636,45	3 066,47	0,10
Mondi Packaging Paper Świecie SA	200 728	10 852,95	20 349,80	0,76	162 669	7 793,69	11 027,33	0,37
Sygnity SA	119 033	10 839,35	12 136,60	0,45	119 033	10 839,35	4 255,43	0,14
Synthos SA					5 500 030	3 037,33	7 370,04	0,25
TEFA S.A.					150 000	3 457,59	2 994,00	0,10
Telekomunikacja Polska SA	2 300 363	30 165,66	56 657,94	2,11	2 050 363	28 324,91	46 912,31	1,59
ULMA Construction Polska SA					23 780	6 450,30	7 460,74	0,25
Vistula & Wólczanka SA	10 000	861,29	877,50	0,03	150 000	1 357,93	1 795,50	0,06
Zetkama SA	100 000	1 802,70	1 650,00	0,06	100 000	1 802,70	1 822,00	0,06
20. Akcje spółek notowanych na pozostałych rynkach giełdowych								
21. Prawa do akcji notowane na GPW		1 492,77	1 867,83	0,07				
Emitent								
Ruch SA	93 298	1 492,77	1 867,83	0,07				
22. Prawa poboru notowane na GPW								
23. Akcje spółek notowanych na Centralnej Tabeli Ofert (CeTO)								
24. Prawa do akcji notowane na CeTO								
25. Prawa poboru notowane na CeTO								
26. Zdematerializowane akcje spółek notowanych na alternatywnych systemach obrotu								
27. Zdematerializowane prawa do akcji notowane na alternatywnych systemach obrotu								
28. Zdematerializowane prawa poboru notowane na alternatywnych systemach obrotu								
29. Zdematerializowane akcje nienotowane na żadnym z rynków								
30. Zdematerializowane prawa do akcji nienotowane na żadnym z rynków								
31. Zdematerializowane prawa poboru nienotowane na żadnym z rynków								
Emitent		0,00	3 989,61	0,15				
Polski Koncern Mięsny Duda SA	343 340	0,00	3 989,61	0,15				
Akcje narodowych funduszy inwestycyjnych						4 635,16	4 317,60	0,15
Emitent								
NFI Empik Media & Fashion S.A.					210 000	4 635,16	4 317,60	0,15

	Emitent	Nazwa	31 grudnia 2007 (stan na koniec poprzedniego roku)				31 grudnia 2007 (stan na koniec bieżącego roku)				
			Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO											
33.	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne										
	BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	BPH-FIZSN	175 000	16 975,00	18 690,00	0,70	175 000	16 975,00	18 504,50	0,63	
	Sektora Nieruchomości										
	Skarbiec Rynku Nieruchomości Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	SKARBIEC-RN	5 000	5 000,00	7 885,35	0,29	5 000	5 000,00	7 200,00	0,24	
34.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych										
35.	Jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych										
36.	Inne krajowe instrumenty finansowe										
37.	Razem lokaty krajowe			2 150 194,35	2 666 455,36	99,29		2 441 095,73	2 938 204,88	99,50	
38.	Papiery wartościowe emitowane przez rządy innych krajów										
39.	Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne innych krajów										
40.	Papiery wartościowe emitowane przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny, Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju										
41.	Depozyty w bankach zagranicznych										
42.	Papiery wartościowe emitowane przez banki zagraniczne										
43.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez zagraniczne jednostki samorządowe										
44.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki notowane na rynkach regulowanych innych krajów										
45.	Akcje spółek notowanych na giełdach państw obcych										
46.	Akcje spółek notowanych w elektronicznych systemach kwotowań poza granicami kraju										
47.	Tytuły uczestnictwa emitowane przez zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania										
48.	Inne zagraniczne instrumenty finansowe										
49.	Razem lokaty zagraniczne			0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	
50.	Razem lokaty			2 150 194,35	2 666 455,36	99,29		2 441 095,73	2 938 204,88	99,50	

INFORMACJE NA TEMAT WYNIKÓW DZIAŁANOŚCI INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU

- 1) W kolejnych latach działalności wartość jednostki rozrachunkowej AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego przedstawiała się następująco:
 - a) W dniu rozpoczęcia działalności przez Fundusz (21 maja 1999 r.) - 10,00 zł
 - b) W ostatnim dniu wyceny w 1999 r. - 12,05 zł
 - c) W ostatnim dniu wyceny w 2000 r. - 13,57 zł
 - d) W ostatnim dniu wyceny w 2001 r. - 14,03 zł
 - e) W ostatnim dniu wyceny w 2002 r. - 15,84 zł
 - f) W ostatnim dniu wyceny w 2003 r. - 17,44 zł
 - g) W ostatnim dniu wyceny w 2004 r. - 19,92 zł
 - h) W ostatnim dniu wyceny w 2005 r. - 22,59 zł
 - i) W ostatnim dniu wyceny w 2006 r. - 26,07 zł
 - j) W ostatnim dniu wyceny w 2007 r. - 27,62 zł

- 2) Stopy zwrotu AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego:
 - a) Stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz za okres ostatnich trzech lat kalendarzowych (od 31-12-2004 r. do 31-12-2007 r.) wyniosła 38,655 %.
 - b) Stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz za okres ostatnich pięciu lat kalendarzowych (od 31-12-2002 r. do 31-12-2007 r.) wyniosła 74,369 %

- 3) Ostatnia, podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego wysokość średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy za okres ostatnich trzech lat (od 30-09-2004 do 28-09-2007) roku wyniosła 52,497 %.

- 4) Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne instrumenty finansowe.

W 2007 roku kontynuowane były działania mające na celu realizację strategii inwestycyjnej Funduszu, nakierowanej na bezpieczeństwo, a także stabilny wzrost wartości kapitału gromadzonego przez Członków Funduszu.

Proces inwestycyjny poprzedzony jest wnikliwą i dogłębną analizą ryzyk inwestycyjnych związanych z poszczególnymi rodzajami lokat. Największy wpływ na kierunek przyszłych inwestycji oraz wybór kategorii lokat do portfela Funduszu będzie miało tempo wzrostu gospodarczego oraz charakter zmian innych parametrów makroekonomicznych, a także kształt polityki budżetowej oraz podaż i dochodowość dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa. Uwzględniając wielkość aktywów Funduszu na bieżąco dostosowywać będziemy inwestycje do zmieniającej się sytuacji na rynku finansowym, tak by skutecznie ograniczać ryzyko inwestycyjne.

Na koniec 2007 roku największą część portfela inwestycyjnego Funduszu stanowiły dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, które charakteryzują się najwyższym stopniem bezpieczeństwa. Ich udział w aktywach Funduszu wynosił 57,90 %, gdy na koniec 2006 roku – 63,19 % aktywów. Należy jednak pamiętać, że przypadku obligacji i bonów skarbowych występuje ryzyko stóp procentowych, mających wpływ na dochodowość inwestycji, jak również ryzyko ograniczonej płynności w przypadku niektórych emisji tych papierów.

Podobnie, jak obligacje i bony skarbowe, również depozyty bankowe uznawane są za bezpieczną kategorię lokat. Na koniec 2007 roku lokaty bankowe stanowiły 3,71 % aktywów, kiedy na koniec 2006 roku ich udział w aktywach Funduszu stanowił 2,64 %. W celu zminimalizowania ryzyka związane z lokatami bankowymi, zarządzający wybierając bank, w którym ma zostać złożony depozyt, biorą pod uwagę jego sytuację finansową, pozycję na rynku oraz renomę jego akcjonariuszy.

W aktywach Funduszu poważną pozycję zajmują akcje przedsiębiorstw notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Na koniec 2007 roku Fundusz zaangażował w akcje spółek giełdowych 33,95 % aktywów, podczas, gdy na koniec 2006 roku stanowiły one 32,47 % aktywów. Inwestowanie w akcje przedsiębiorstw, mimo, że uważane za bardziej zyskowne w dłuższej perspektywie czasowej, związane jest jednak z większym ryzykiem. Wyraża się ono przede wszystkim w wahaniu cen akcji w porównaniu do innych, mniej ryzykownych kategorii lokat. Zatem w analizach poprzedzających zakup akcji uwzględnia się między innymi:

- ryzyko makroekonomiczne - atrakcyjność inwestowania w akcje uzależniona jest od stanu koniunktury gospodarczej tak w kraju, jak i za granicą. Zatem inwestycje w akcje narażone są na ryzyka związane z niebezpieczeństwem zahamowania wzrostu gospodarczego, produkcji przemysłowej, popytu globalnego, jak również związanych z nimi zmian w poziomie stóp procentowych oraz innych wskaźników makroekonomicznych*
- ryzyko finansowe emitenta - w zależności od wiarygodności kredytowej oraz pozycji finansowej emitenta istnieje ryzyko niewypłacalności. Zmiana pozycji finansowej emitenta na rynku lub ograniczenie perspektyw jego rozwoju mogą mieć negatywny wpływ na cenę jego akcji*
- ryzyko płynności – w przypadku niektórych walorów niewielka skala obrotów na rynku uniemożliwia szybką reakcję inwestycyjną bez znaczącego wpływu na cenę tych papierów*

W celu ograniczenia tego ryzyka zaangażowanie Funduszu w akcje będzie zależało od koniunktury gospodarczej, sytuacji na krajowym parkiecie i giełdach zagranicznych. Przy doborze akcji zarządzający będą poszukiwać spółek o solidnym standingu finansowym, dużej płynności i kapitalizacji, stwarzających perspektywę wzrostu kursów ich akcji przy zachowaniu bezpieczeństwa inwestycji.

Pewną część aktywów stanowić mogą bony komercyjne, obligacje przedsiębiorstw, obligacje przedsiębiorstw zamienne na akcje. W przypadku tych inwestycji występuje ryzyko finansowe emitenta, a także opisane wyżej ryzyko zmian stopy procentowej. Ryzyko inwestycyjne związane z tymi lokatami jest niższe niż w przypadku nabycia samych akcji.

Warszawa, 31 marca 2008r.

Oświadczenie Depozytariusza

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Michał Szemraj
Dyrektor
Biuro Klientów Krajowych
i Administracji Funduszy

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego AEGON S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 18A, obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który wykazuje aktywa netto w wysokości 2.945.276.433,28 złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący dodatni wynik finansowy w wysokości 155.232.626,65 złotych,
 - zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto o kwotę 262.802.054,16 złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 262.802.054,16 złotych,
 - zestawienie portfela inwestycyjnego według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku, wykazujące wartość portfela inwestycyjnego w wysokości 2.938.204,88 tysięcy złotych, oraz
 - dodatkowe informacje i objaśnienia (załączone sprawozdanie finansowe).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa emerytalnego zarządzającego. Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie - w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Towarzystwa zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku było przedmiotem badania biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 8 lutego 2007 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Funduszu na dzień 31 grudnia 2007 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Funduszu wpływającymi na jego treść.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię: jak przedstawiono w punkcie 2 i 3 wprowadzenia do załączonego sprawozdania finansowego, zgodnie z przepisami regulującymi rachunkowość funduszy emerytalnych Fundusz ujmuje w kapitałach Funduszu faktycznie otrzymane i przeliczone na jednostki rozrachunkowe wpłaty na rachunek bankowy bądź otrzymane obligacje z tytułu składek. Dane agenta transferowego Funduszu oraz ogólnie dostępne informacje dotyczące całego rynku funduszy emerytalnych wskazują na fakt, iż dla pewnej liczby członków Funduszu składki nie zostały przekazane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) lub są przekazywane nieregularnie. Zgodnie z ustawą z dnia 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań ZUS z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych Skarb Państwa od 2003 roku przekazuje do Funduszu zaległe składki w formie obligacji. Według szacunków Zarządu Towarzystwa, wysokość szacowanych wpływów z tego tytułu nie jest możliwa do precyzyjnego określenia. Załączone sprawozdanie finansowe uwzględnia jedynie składki otrzymane w formie wpływów na rachunek bankowy lub obligacji do dnia 31 grudnia 2007 roku.
7. Zapoznaliśmy się z informacją Zarządu Towarzystwa skierowaną do członków Funduszu sporządzoną za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku („List Towarzystwa”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w Liście Towarzystwa uwzględniają postanowienia § 38, punkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 248, poz. 1847).
8. Do załączonego sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie depozytariusza.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124
Warszawa
nr ewidencyjny 130

Marcin Dymek
Biegły rewident nr 9899/7370

Dominik Januszewski
Biegły rewident nr 9707/7255

Warszawa, dnia 31 marca 2008 roku

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. w okresie od 14 stycznia 2008 roku do 30 stycznia 2008 roku oraz od 17 marca 2008 roku do 31 marca 2008 roku.

STATUT

AEGON OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

§ 1

Postanowienia ogólne

1. Statut określa organizację i sposób działania otwartego funduszu emerytalnego, zwanego dalej „Funduszem”.
2. Fundusz jest tworzony i prowadzi działalność na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, zwanej dalej „Ustawą”.
3. Fundusz działa pod nazwą: AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny.
4. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

§ 2

Zarządzający Funduszem

1. Funduszem zarządza AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Postępu 18A, 02-676 Warszawa, zwane dalej „Towarzystwem”.
2. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 55.544.000 zł (pięćdziesiąt pięć milionów pięćset czterdzieści cztery tysiące zł) i dzieli się na 55.544 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści cztery) akcje imienne o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc zł) każda i wartości emisyjnej 4.000 zł (cztery tysiące zł) każda.
3. Towarzystwo tworzy również kapitał zapasowy oraz fundusze przewidziane przepisami prawa. Na pokrycie szczególnych strat lub wydatków mogą być tworzone kapitały rezerwowe. Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku oraz z wpływów przewidzianych przepisami prawa, w tym w szczególności z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji Towarzystwa powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałej po pokryciu kosztów emisji akcji.
4. Jedynym akcjonariuszem Towarzystwa jest AEGON Woningen Nova B.V. z siedzibą w Hadze, AEGONplein 50, 2591 TV Haga, Holandia.

§ 3

Organ Funduszu

1. Organem Funduszu jest Towarzystwo.
2. Towarzystwo zarządza Funduszem i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu uprawnione jest Towarzystwo, działające poprzez Prezesa Zarządu bądź dwóch członków Zarządu łącznie.

§ 4

Odpowiedzialność Towarzystwa

1. Towarzystwo odpowiada wobec członków Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swych obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków spowodowane jest okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi i którym nie mogło zapobiec mimo dołożenia najwyższej staranności.
2. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przez Towarzystwo obowiązków, o których mowa w ust. 1.
3. Powierzenie wykonywania niektórych obowiązków osobie trzeciej nie ogranicza odpowiedzialności Towarzystwa.
4. Jeżeli Towarzystwo, zgodnie z ust. 1, nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, szkoda jest pokrywana ze środków Funduszu Gwarancyjnego, tworzonego zgodnie z art. 184 Ustawy, chyba że szkoda nastąpiła wyłącznie z winy poszkodowanego.

§ 5

Przedmiot działalności Funduszu

1. Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie i lokowanie środków pieniężnych odprowadzanych do Funduszu przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych ze składek członków Funduszu na ubezpieczenie emerytalne.
2. Fundusz lokuje zgromadzone środki pieniężne dążąc do osiągnięcia maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.
3. Fundusz lokuje zgromadzone środki pieniężne stosując zasady działalności lokacyjnej określone w Ustawie oraz w przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie.
4. Fundusz gromadzi i pomnaża środki pieniężne w celu wypłacenia ich członkom Funduszu na zasadach określonych w Ustawie.
5. Fundusz może powierzyć, w zakresie i na warunkach określonych w Ustawie, a także w przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie, zarządzanie aktywami lokowanymi za granicą podmiotom uprawnionym w kraju swojej siedziby do zarządzania cudzymi aktywami.
6. Fundusz może korzystać z doradztwa wyspecjalizowanych podmiotów w zakresie lokowania aktywów w Rzeczypospolitej Polskiej. Towarzystwo jest zobowiązane zatrudnić co najmniej jednego doradcę inwestycyjnego do zarządzania aktywami Funduszu.

§ 6

Członkostwo w Funduszu

1. Członkiem Funduszu jest osoba fizyczna, która:
 - 1) zawarła umowę z Funduszem, albo
 - 2) uzyskała prawo do części środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu w następstwie rozvodu lub unieważnienia małżeństwa i dokonania podziału majątku wspólnego byłych małżonków i która nie jest członkiem Funduszu oraz w terminie 2 miesięcy od przedstawienia dowodu nabycia prawa do określonej ilości środków zapisanych na rachunku członka Funduszu nie wskazała jakiegokolwiek otwartego funduszu emerytalnego, do którego można dokonać wypłaty, albo
 - 3) uzyskała prawo do części środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu, który zmarł i z którym pozostawała w związku małżeńskim w chwili śmierci i która nie jest członkiem Funduszu oraz w terminie 2 miesięcy od dnia przedstawienia odpisów aktu zgonu, aktu małżeństwa a także oświadczenia o zmianach lub braku zmian małżeńskich stosunków majątkowych wraz z odpowiednimi dowodami, nie wskazała jakiegokolwiek otwartego funduszu emerytalnego, do którego można dokonać wypłaty, albo
 - 4) stała się członkiem Funduszu w wyniku losowania, przeprowadzonego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych na zasadach przewidzianych w przepisach o systemie ubezpieczeń społecznych, albo
 - 5) stała się członkiem Funduszu w innym trybie, określonym obowiązującymi przepisami prawa.
2. Uzyskanie członkostwa w Funduszu w wyniku zawarcia z Funduszem umowy przez osobę nie będącą członkiem żadnego otwartego funduszu emerytalnego następuje z chwilą zawarcia umowy, jeżeli w dniu jej zawarcia osoba przystępująca do Funduszu podlega lub podlegała w okresie 12 miesięcy przed dniem zawarcia umowy ubezpieczeniu emerytalnemu w rozumieniu przepisów o ubezpieczeniach społecznych i Zakład Ubezpieczeń Społecznych dokona odpowiedniego wpisu w Centralnym Rejestrze Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych, o którym mowa w przepisach o systemie ubezpieczeń społecznych, zwanym dalej „Centralnym Rejestrem”.
3. Uzyskanie członkostwa w Funduszu w wyniku zawarcia z Funduszem umowy przez osobę będącą członkiem innego otwartego funduszu emerytalnego następuje z dniem dokonania przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych zmian w Centralnym Rejestrze.
4. Uzyskanie członkostwa w Funduszu w sposób określony w ust. 1 pkt 2-3 następuje z chwilą otwarcia rachunku osobie uprawnionej.
5. Uzyskanie członkostwa w Funduszu w wyniku losowania, o którym mowa w ust. 1 pkt 4, następuje z dniem dokonania przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych odpowiedniego wpisu w Centralnym Rejestrze.

§ 7

Prawa członka Funduszu

Członkowi Funduszu przysługują następujące prawa:

- 1) prawo do wypłaty środków zgromadzonych na rachunku członka do wskazanego przez niego zakładu ubezpieczeń emerytalnych, w którym członek Funduszu wykupił emeryturę dożywotnią,
- 2) prawo do wykorzystania, na warunkach określonych ustawowo, środków zgromadzonych na rachunku członka, w razie nabycia przez niego uprawnień do renty inwalidzkiej z ubezpieczenia społecznego,
- 3) prawo do rozwiązania umowy z Funduszem lub rezygnacji z członkostwa w związku z zawarciem umowy z innym otwartym funduszem emerytalnym,
- 4) prawo do wypłaty transferowej środków zgromadzonych na rachunku członka w Funduszu na rachunek członka w otwartym funduszu emerytalnym, z którym członek zawarł nową umowę,
- 5) prawo imiennego wskazania Funduszowi jednej lub więcej osób, na rzecz których, po śmierci członka, ma nastąpić wypłata środków zgromadzonych na rachunku, nie wykorzystanych zgodnie z przepisami ustawy dotyczącymi wypłaty transferowej na rzecz małżonka zmarłego członka funduszu,
- 6) prawo do wskazania innej osoby upoważnionej do wypłaty środków, o których mowa w punkcie 5), po śmierci jedynej osoby wskazanej zgodnie z punktem 5),
- 7) prawo do oznaczenia udziału w podziale środków, o których mowa w punkcie 5), osób wskazanych zgodnie z punktem 5),
- 8) prawo do zmiany w każdym czasie dyspozycji, o której mowa w punkcie 5), 6) lub 7),
- 9) prawo do informacji w zakresie i w trybie określonym w Ustawie:
 - a) o statucie Funduszu,
 - b) o wynikach działalności inwestycyjnej Funduszu,
 - c) o rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu,
 - d) o pieniężnej wartości środków zgromadzonych na rachunku członka w Funduszu,
 - e) o wartości i strukturze lokat Funduszu,
 - f) prawo do informacji o skutkach nieskorzystania lub niewłaściwego skorzystania z prawa, o którym mowa w punkcie 6);
- 10) prawo do potwierdzenia na piśmie przez Fundusz warunków członkostwa po uzyskaniu członkostwa w innym trybie niż zawarcie umowy.

§ 8

Obowiązki członka Funduszu

1. Członek Funduszu ma obowiązek:
 - 1) złożenia pisemnego oświadczenia o stosunkach majątkowych istniejących między członkiem Funduszu a jego małżonką oraz o zmianie tych stosunków - w razie pozostawania lub wstąpienia członka Funduszu w związek małżeński oraz obowiązek udokumentowania sposobu uregulowania stosunków majątkowych w małżeństwie – jeżeli między małżonkami nie istnieje wspólność ustawowa,
 - 2) zawiadomienia na piśmie Funduszu o zawarciu umowy z innym otwartym funduszem emerytalnym.
2. Członek Funduszu niezwłocznie informuje Fundusz, na odpowiednim formularzu udostępnionym przez Fundusz, o każdorazowej zmianie imienia, imion lub nazwiska lub adresu zamieszkania (z określeniem ulicy, numeru mieszkania lub domu, miejscowości, kodu pocztowego, a w odniesieniu do wsi – również gminy i poczty).

§ 9

Ustanie członkostwa w Funduszu

1. Ustanie członkostwa w Funduszu następuje w razie:
 - 1) zawarcia umowy przez członka Funduszu z zakładem ubezpieczeń emerytalnych, albo
 - 2) przystąpienia do innego otwartego funduszu emerytalnego, albo
 - 3) śmierci członka Funduszu, albo
 - 4) innych zdarzeń określonych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

2. W razie ustania członkostwa w Funduszu, Fundusz dokonuje wypłaty środków zapisanych na rachunku w trybie i na zasadach określonych w odrębnych powszechnie obowiązujących przepisach prawa i w Statucie.

§ 10

Podział środków w razie rozwodu lub unieważnienia małżeństwa

1. Jeżeli małżeństwo członka Funduszu uległo rozwiązaniu przez rozwód lub unieważnienie, środki zgromadzone na rachunku członka Funduszu przypadające byłemu współmałżonkowi w wyniku podziału majątku wspólnego są przekazywane byłemu współmałżonkowi na jego rachunek w otwartym funduszu emerytalnym.
2. Wypłata, o której mowa w ust. 1, jest dokonywana przez Fundusz w ostatnim dniu roboczym lutego, maja, sierpnia lub listopada, najbliższym od dnia przedstawienia Funduszowi dowodu, że środki zapisane na rachunku członka Funduszu przypadły byłemu współmałżonkowi.
3. Jeżeli były współmałżonek nie posiada rachunku w otwartym funduszu emerytalnym i w terminie 2 miesięcy od przedstawienia dowodu, o którym mowa w ust. 2, nie wskaże jakiegokolwiek otwartego funduszu emerytalnego, do którego można dokonać wypłaty, Fundusz niezwłocznie otworzy rachunek na nazwisko byłego współmałżonka i przekaże na ten rachunek środki przypadające byłemu małżonkowi zapisane na rachunku członka Funduszu, o którym mowa w ust. 1.
4. W razie ustania wspólności ustawowej w czasie trwania małżeństwa członka Funduszu albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej między członkiem Funduszu a jego małżonkiem, na podstawie dowodu potwierdzającego te zdarzenia, Fundusz dokona wypłaty dla drugiego uprawnionego małżonka na jego rachunek w otwartym funduszu emerytalnym. Postanowienia ust. 1-3 stosuje się odpowiednio.
5. Fundusz niezwłocznie po otwarciu rachunku, o którym mowa w ust. 3, potwierdza na piśmie warunki członkostwa uprawnionego współmałżonka.
6. Jeżeli na nazwisko byłego współmałżonka Fundusz otworzył rachunek i przekazał na ten rachunek środki przypadające byłemu współmałżonkowi, były współmałżonek ma prawo do jednorazowej wypłaty wszystkich środków zgromadzonych na rachunku, w terminie 14 dni od daty złożenia wniosku, w razie:
 - 1) złożenia wniosku wraz z decyzją o przyznaniu emerytury, zaopatrzenia emerytalnego, emerytury dla rolników lub uposażenia w stanie spoczynku,
 - 2) nienabycia prawa do emerytury, o ile ukończył 60 lat w odniesieniu do kobiet i 65 lat w odniesieniu do mężczyzn,
 - 3) złożenia wniosku przez byłego współmałżonka urodzonego przed dniem 1 stycznia 1969 r., jeżeli zgromadzone na jego rachunku środki, w kwocie ustalonej w dniu złożenia wniosku, nie są wyższe od kwoty stanowiącej:
 - a) 50% przeciętnego wynagrodzenia, o którym mowa w art. 20 pkt 3 ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, jeżeli otwarcie rachunku nastąpiło przed dniem 1 stycznia 2002 r.,
 - b) 150% przeciętnego wynagrodzenia, o którym mowa w art. 20 pkt 3 ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, jeżeli otwarcie rachunku przez Fundusz nastąpiło po dniu 1 stycznia 2002 r.
7. W razie niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w § 8 ust. 1 pkt 1, Fundusz przyjmuje odpowiednio, że między małżonkami istnieje wspólność ustawowa, albo że małżeńskie stosunki majątkowe uregulowane są zgodnie z treścią umowy zawartej z Funduszem lub ostatnim zawiadomieniem dokonany przez członka Funduszu o zmianie stosunków majątkowych między członkiem Funduszu a jego małżonkiem.
8. Fundusz nie odpowiada za szkody powstałe wskutek niedopełnienia lub nienależytego dopełnienia obowiązku, o którym mowa w § 8 ust. 1 pkt 1.

§ 11

Podział środków w razie śmierci członka Funduszu

1. Jeżeli członek Funduszu pozostawał w związku małżeńskim w chwili śmierci, Fundusz dokona wypłaty połowy środków zapisanych na rachunku zmarłego na rachunek małżonka zmarłego w otwartym funduszu emerytalnym, w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej.

2. Wyplata jest dokonywana w ostatnim dniu roboczym lutego, maja, sierpnia lub listopada, najblizszym od dnia przedstawienia przez malzonka zmarlego czlonka Funduszu odpisu aktu zgonu, odpisu aktu malzenstwa oraz pisemnego oswiadczenia stwierdzajacego, ze do chwili smierci czlonka Funduszu nie zaszly zadne zmiany w stosunku do tresci oswiadczenia, o ktorym mowa w § 8 ust. 1 pkt 1 Statutu, a jezeli zmiany te mialy miejsce – takze dowodu tych zmian.
3. Jezeli malzonek zmarlego czlonka Funduszu nie posiada rachunku w otwartym funduszu emerytalnym i w terminie 2 miesiacy od przedstawienia dowodu, o ktorym mowa w ust. 2, nie wskaze rachunku w jakimkolwiek otwartym funduszu emerytalnym, Fundusz niezwlocznie otworzy rachunek na nazwisko malzonka zmarlego i przekaże na ten rachunek przypadajace malzonkowi srodki zgromadzone na rachunku zmarlego czlonka Funduszu. Jezeli na nazwisko wspolmalzonka zmarlego czlonka Funduszu Fundusz otworzył rachunek i przekazal na ten rachunek srodki przypadajace wspolmalzonkowi zmarlego czlonka Funduszu, wspolmalzonek zmarlego czlonka Funduszu ma prawo do jednorazowej wyplaty wszystkich srodkow zgromadzonych na rachunku na zasadach okreslonych w § 10 ust. 6.
4. Srodki zgromadzone na rachunku zmarlego czlonka Funduszu, ktore nie zostana przekazane malzonkowi zmarlego, przekazywane sa osobom wskazanym przez zmarlego, zgodnie ze wskazaniem, o ktorym mowa w § 7 pkt 5 albo pkt 6, a w razie ich braku wchodzi w sklad spadku.
5. Fundusz dokonuje wyplaty srodkow naleznych osobie wskazanej przez zmarlego czlonka Funduszu w terminie 3 miesiacy od dnia przedstawienia Funduszowi urzedowego dokumentu stwierdzajacego tozsamosc osoby uprawnionej. Wyplata bedzie nastepowala zgodnie z pisemna dyspozycja uprawnionego, przekazem pocztowym lub przelewem bankowym na wskazany rachunek, z tym ze wyplata srodkow przypadajacych malzonkowi zmarlego moze byc przekazana na jego ządanie na rachunek w otwartym funduszu emerytalnym. W tym ostatnim wypadku postanowienia ust. 4 stosuje sie odpowiednio.
6. Wyplata srodkow bezposrednio na rzecz osob wskazanych przez czlonka Funduszu jako uprawnionych do wyplaty srodkow nie przekazanych na rachunek malzonka czlonka Funduszu w trybie okreslonym w art. 131 Ustawy moze byc dokonywana w osmiu kwartalnych ratach, przy czym wyplata pierwszej raty nastepuje w ostatnim dniu roboczym tego kwartalu r. kalendarzowego, w ktorym osoba uprawniona zlozyla pisemna dyspozycje dokonania wyplaty w ratach.
7. Przepisy ust. 5 i ust. 6 stosuje sie odpowiednio do spadkobiercow zmarlego czlonka Funduszu, ktorzy dodatkowo obowiazani sa przedlozyc Funduszowi prawomocne postanowienie o stwierdzeniu nabycia spadku.
8. W razie dokonywania wyplaty w ratach ustalenie kwoty kazdej raty nastepuje w dniu roboczym poprzedzajacym dzien wyplaty.
9. W celu wyplaty kazdej raty przeliczeniu na zlote podlega jedna osma jednostek rozrachunkowych pozostalych na rachunku czlonka Funduszu po odliczeniu srodkow wykorzystanych na wykonanie innych zobowiazan Funduszu powstajacych w razie smierci czlonka Funduszu, okreslonych powszechnie obowiazujacymi przepisami prawa.

§ 12

Wyplata srodkow z rachunku

1. Wyplata srodkow zgromadzonych na rachunku czlonka Funduszu nastepuje po przeliczeniu jednostek rozrachunkowych na zlote wedlug wartosci jednostek rozrachunkowych z dnia tego przeliczenia.
2. Z zastrzezeniem § 10 i 11 Statutu, wyplata srodkow zapisanych na rachunku czlonka moze nastapic w razie:
 - 1) przeniesienia srodkow zgromadzonych na rachunku do wskazanego przez czlonka Funduszu zakladu ubezpieczen emerytalnych, w ktorym czlonek wykupil emeryture dozywotnia,
 - 2) zawarcia umowy przez czlonka Funduszu z innym otwartym funduszem emerytalnym i dokonania w nastepstwie tego przeniesienia srodkow na rachunek czlonka w nowym otwartym funduszu emerytalnym.
3. Sposob wykorzystania srodkow zgromadzonych na rachunku w Funduszu w razie nabycia przez czlonka uprawnień do renty inwalidzkiej z ubezpieczenia spolecznego okreslaja odrębne ustawy.

4. Członek Funduszu nie może rozporządzać środkami zapisanymi na rachunku w inny sposób niż określony w ust. 2 i 3, za wyjątkiem rozporządzenia na wypadek śmierci.
5. Środki zapisane na rachunku Funduszu nie podlegają egzekucji.
6. Środki zapisane na rachunku Funduszu nie mogą być przeniesione na rachunek w pracowniczym funduszu emerytalnym.

§ 13

Aktywa Funduszu

1. Aktywami Funduszu są w szczególności środki pieniężne pochodzące ze składek wpłaconych do Funduszu, otrzymanych wypłat transferowych, nabyte za nie lub w związku z nimi prawa oraz pożytki z tych praw.
2. Fundusz dokonuje ustalenia wartości aktywów i zobowiązań Funduszu oraz wartości aktywów netto w każdym dniu roboczym, z wyjątkiem sobót. Dzień ten zwany jest dalej "Dniem Wyceny".
3. Fundusz dokonuje wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu oraz ustalenia wartości jednostki rozrachunkowej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 14

Rachunek premii, rezerwy oraz rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego

1. Fundusz otwiera i prowadzi rachunek premii, rezerwy oraz rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego.
2. Środki na rachunku premii, rezerwowym oraz rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego stanowią część aktywów Funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.
3. Na rachunku premii przechowywane są środki przekazywane przez Fundusz ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa, w kwocie stanowiącej równowartość 0,005 % wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca.
4. Na rachunek rezerwy są przekazywane środki zgromadzone na rachunku premii, które mogą zostać wycofane przez Towarzystwo zgodnie z art. 181a i art. 182a Ustawy.
5. Na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego przechowywane są, przekazywane przez Towarzystwo, środki w wysokości nie mniejszej niż 0,3% i nie większej niż 0,4 % wartości aktywów netto Funduszu.

§ 15

Pokrycie niedoboru

1. Jeżeli w Funduszu wystąpi niedobór środków obliczany na zasadach określonych w Ustawie, jest on pokrywany ze środków przechowywanych na rachunku rezerwowym.
2. Jeżeli środki przechowywane na rachunku rezerwowym nie wystarczają na pokrycie niedoboru, jest on pokrywany ze środków uzyskanych z umorzenia jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego.
3. Jeżeli środki części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego są niewystarczające na pokrycie niedoboru, jest on pokrywany przez Towarzystwo z własnych środków.
4. Niedobór niepokryty w sposób określony w ust. 1 - 3 jest pokrywany ze środków części podstawowej Funduszu Gwarancyjnego.
5. Jeżeli niedobór nie może być pokryty ze środków Funduszu Gwarancyjnego, pokrycie niedoboru gwarantuje Skarb Państwa, na zasadach i w trybie określonym w odrębnych ustawach.
6. Jeżeli niedobór powstał w następstwie utraty przez Depozytariusza aktywów Funduszu mających postać materialną, Depozytariusz zobowiązany jest do wyrównania niedoboru zanim wykorzystane zostaną na ten cel inne środki, określone w art. 179 ust. 1 Ustawy.

§ 16

Przechowywanie aktywów Funduszu

1. Depozytariuszem Funduszu jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 53/57, (00-950) Warszawa.

2. Depozytariusz przechowuje aktywa Funduszu na podstawie zawartej z Funduszem umowy o przechowywanie aktywów Funduszu.
3. Depozytariusz odpowiada za wszelkie szkody wynikające z niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków nałożonych przez Ustawę.
4. Odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączona bądź ograniczona w umowie ani też wskutek powierzenia przechowywania całości lub części aktywów Funduszu innemu podmiotowi.
5. Depozytariusz jest obowiązany do występowania, w imieniu członków Funduszu, z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Towarzystwo obowiązków z zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.

§ 17

Obowiązki informacyjne Funduszu

1. Fundusz ogłasza prospekt informacyjny w terminie 3 tygodni od dnia zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu, na stronie internetowej Towarzystwa oraz w dzienniku wskazanym w ust. 8.
2. Prospekt informacyjny zawiera:
 - 1) Statut Funduszu,
 - 2) ostatnie zatwierdzone roczne sprawozdanie finansowe Funduszu, wraz z opinią biegłego rewidenta oraz oświadczeniem Depozytariusza dotyczącym potwierdzenia zgodności danych zawartych w sprawozdaniu ze stanem faktycznym;
 - 3) informacje na temat wyników działalności inwestycyjnej Funduszu.
3. Fundusz udostępnia prospekt informacyjny każdej osobie, która złożyła wniosek o przystąpienie do Funduszu, przed zawarciem umowy o uzyskanie członkostwa Funduszu.
4. Fundusz przesyła prospekt informacyjny przesyłką listową na każde żądanie członka Funduszu, w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. Jeżeli pisemne żądanie wpłynęło do Funduszu po dniu sporządzenia przez Fundusz półrocznego sprawozdania finansowego, Fundusz przesyła także ostatnie półroczne sprawozdanie finansowe.
5. Fundusz przesyła każdemu członkowi, w regularnych odstępach czasu, nie rzadziej jednak niż co 12 miesięcy, pisemną informację o środkach znajdujących się na rachunku członka, terminach dokonanych w tym okresie wpłat składek i wypłat transferowych oraz przeliczeniu tych składek i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe, a także o wynikach działalności lokacyjnej Funduszu. Informacja jest przesyłana członkom Funduszu zwykłą przesyłką listową.
6. Fundusz na żądanie członka udziela mu na piśmie informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego rachunku.
7. Fundusz udostępnia informacje dotyczące struktury swoich aktywów w następującym zakresie i terminach:
 - 1) w odstępach miesięcznych Fundusz udostępnia dane o tym, jaka część aktywów została ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat przewidzianych w przepisach rozdziału 15 Ustawy według stanu na ostatni Dzień Wyceny w danym miesiącu, przy czym dane są publikowane na stronie internetowej Towarzystwa w terminie 3 dni roboczych od dnia kończącego dany miesiąc;
 - 2) w odstępach półrocznych Fundusz udostępnia dane o tym, jaka wartość i jaka część aktywów Funduszu była ulokowana w poszczególnych lokatach, podając informację o emitencie poszczególnych papierów wartościowych, według stanu na ostatni Dzień Wyceny przypadający w ostatnim miesiącu każdego okresu półrocznego, z zastrzeżeniem że dane z okresu półrocznego dotyczyć mogą wyłącznie lokat stanowiących co najmniej 1 % wartości aktywów Funduszu, przy czym dane są publikowane na stronie internetowej Towarzystwa w terminie 6 dni roboczych od dnia kończącego dany okres półroczny;
 - 3) na koniec każdego okresu rocznego Fundusz udostępnia pełną informację o strukturze aktywów Funduszu z uwzględnieniem także lokat stanowiących mniej niż 1 % wartości aktywów Funduszu, przy czym dane są publikowane na stronie internetowej Towarzystwa w terminie 9 dni roboczych od dnia kończącego dany okres roczny.
8. Dziennikiem przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu, w tym do ogłoszeń o zmianie Statutu Funduszu, jest dziennik "Rzeczpospolita".

§ 18
Koszty pokrywane z aktywów Funduszu

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów następujące koszty:
 - 1) wynagrodzenia Depozytariusza,
 - 2) opłat na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.,
 - 3) opłat związanych z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu ponoszonych na rzecz instytucji, z których pośrednictwa Fundusz jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów,
 - 4) opłat za zarządzanie Funduszem,
 - 5) wynikające z nałożonego na Fundusz na podstawie art. 5 ust. 7 ustawy z 23 lipca 2003 r. o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych, zobowiązania do pokrycia przez Fundusz bezpośrednio z jego aktywów ujemnej różnicy między wartością obligacji skarbowych przekazanych Funduszowi na zasadach określonych w tej ustawie, a wysokością zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenie emerytalne, które podlegają zamianie na obligacje.
2. Na maksymalne wynagrodzenie Depozytariusza składa się:
 - 1) prowizja za przechowywanie aktywów naliczana progowo od wartości aktywów netto Funduszu według stanu na ostatni roboczy dzień miesiąca i pobierana miesięcznie w wysokości:
0 – 2.000.000.000,00 zł – 0,019% p.a.
powyżej 2.000.000.000,00 zł – 4.000.000.000,00 zł – 0,018% p.a.
powyżej 4.000.000.000,00 zł – 0,016% p.a.
 - 2) opłata za rozliczanie transakcji na krajowych papierach wartościowych – 9,00 zł od każdej transakcji,
 - 3) opłata za rozliczanie transakcji na zagranicznych papierach wartościowych – 70,00 zł od każdej transakcji,
 - 4) opłaty i prowizje z tytułu czynności bankowych wykonywanych przez Depozytariusza:
 - za przelewy krajowe wychodzące – 1,50 zł od każdego przelewu,
 - za przelewy zagraniczne wychodzące – 60,00 zł od każdego przelewu,
 - abonament za korzystanie z systemu bankowości elektronicznej – 200,00 zł miesięcznie.
3. Opłaty faktycznie poniesione na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., refundowane Depozytariuszowi i związane z przechowywaniem papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, są wskazane w aktualnie obowiązującym Regulaminie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
4. Opłaty na rzecz instytucji, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów przy realizacji transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, są liczone od wartości transakcji i stanowią maksymalnie:
 - 1) z tytułu kupna i sprzedaży akcji i praw do akcji (rynek kursu jednolitego i rynek blokowy) 0,30%
 - 2) z tytułu kupna i sprzedaży obligacji emitowanych przez Skarb Państwa i praw poboru (rynek kursu jednolitego) 0,15%
 - 3) z tytułu kupna i sprzedaży obligacji emitowanych przez Skarb Państwa notowanych w systemie notowań ciągłych (rynek blokowy) dla transakcji, których przedmiotem jest:
 - a) mniej niż 100 i 100 jednostek transakcyjnych 0,12%
 - b) od 101 do 500 jednostek transakcyjnych 0,11%
 - c) powyżej 500 jednostek transakcyjnych 0,10%
 - 4) z tytułu kupna i sprzedaży akcji na rynku pakietowym 0,15%
 - 5) z tytułu kupna i sprzedaży obligacji emitowanych przez Skarb Państwa na rynku pakietowym 0,10%
 - 6) z tytułu kupna i sprzedaży powszechnych świadectw udziałowych w systemie kursu jednolitego oraz notowań ciągłych 0,16%
 - 7) z tytułu kupna obligacji na przetargach organizowanych przez Narodowy Bank Polski 0,10%
 - 8) z tytułu zakupu bonów skarbowych na rynku pierwotnym 0,025 %.
5. Kwota kosztów zarządzania Funduszem przez Towarzystwo wynosi miesięcznie:
 - 1) 0,045 % wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca przy wysokości

- zarządzanych aktywów netto Funduszu do 8.000.000.000 zł,
- 2) 3.600.000 zł + 0,04 % nadwyżki ponad 8.000.000.000 zł wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 8.000.000.001 do 20.000.000.000 zł,
 - 3) 8.400.000 zł + 0,032 % nadwyżki ponad 20.000.000.000 zł wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 20.000.000.001 zł do 35.000.000.000 zł,
 - 4) 13.200.000 zł + 0,023 % nadwyżki ponad 35.000.000.000 zł wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 35.000.000.001 zł do 65.000.000.000 zł,
 - 5) 20.100.000 zł + 0,015% nadwyżki ponad 65.000.000.000 zł wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu ponad 65.000.000.000 zł.
6. Wysokość opłaty miesięcznej za zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo jest obliczana w każdym dniu ustalania wartości aktywów netto Funduszu. Opłata jest uiszczana w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca i do dnia 31 grudnia 2010 r. nie może przekroczyć w skali miesiąca kwoty 500 000 000 zł.
 7. Przy ustalaniu wartości netto aktywów Funduszu, w stosunku do której obliczana jest maksymalna wysokość opłaty za zarządzanie ponoszonej przez Fundusz na rzecz Towarzystwa, o której mowa w ust. 6, nie uwzględnia się wartości lokat w jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym otwartym, specjalistycznym funduszu inwestycyjnym otwartym oraz w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w art. 143 ust. 1 Ustawy.
 8. Kwota środków przekazywanych przez Fundusz ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa w celu wpłaty na rachunek premiiowy stanowi równowartość 0,005 % wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca i jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
 9. Maksymalna wysokość kosztów ponoszonych przez Fundusz ze swoich aktywów w związku z nałożonym na Fundusz, na podstawie art. 5 ust. 7 ustawy z 23 lipca 2003 r. o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych, zobowiązaniem do pokrycia przez Fundusz bezpośrednio z jego aktywów ujemnej różnicy między wartością obligacji skarbowych przekazanych Funduszowi na zasadach określonych w tej ustawie a wysokością zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenie emerytalne, które podlegają zamianie na obligacje, musi każdorazowo stanowić mniej niż 50% ceny zamiany obligacji.

§ 19

Opłaty pobierane od członków Funduszu

1. Fundusz pobiera opłatę z tytułu uczestnictwa w Funduszu, zwaną „opłatą członkowską”, w formie potrącenia, z każdej wpłaconej składki przed jej przeliczeniem na jednostki rozrachunkowe, w wysokości:
 - 1) od 1 kwietnia 2004 r. do 31 grudnia 2010 r. - 7% kwoty wpłaconej składki;
 - 2) w 2011 r. – 6,125% kwoty wpłaconej składki;
 - 3) w 2012 r. – 5,25% kwoty wpłaconej składki;
 - 4) w 2013 r. – 4,375% kwoty wpłaconej składki;
 - 5) od 1.01.2014 r. – 3,5% kwoty wpłaconej składki.
2. W razie dokonywania wypłaty transferowej członek Funduszu jest obowiązany do uiszczenia opłaty transferowej, pobieranej na następujących zasadach:
 - 1) w razie wypłat transferowych dokonywanych w związku z przystąpieniem członka Funduszu do innego otwartego funduszu emerytalnego na podstawie umowy z tym funduszem zawartej począwszy od dnia 1 kwietnia 2004 r., opłata transferowa uiszczana jest przez członka Funduszu z własnych środków na rzecz Towarzystwa, z tym, że obowiązek taki powstaje tylko wówczas, gdy od ostatniego dnia miesiąca, w którym uzyskano członkostwo w Funduszu, do dnia najbliższej wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upływa mniej niż 24 miesiące, w wysokości wynikającej z rozporządzenia Rady Ministrów wydanego na podstawie art. 119 ust. 3 Ustawy;
 - 2) w razie wypłat transferowych dokonywanych w związku z przystąpieniem członka Funduszu do innego otwartego funduszu emerytalnego na podstawie umowy z tym

funduszem zawartej przed 1 kwietnia 2004 r., opłata transferowa pobierana jest w formie potrącenia ze środków na rachunku członka Funduszu, w momencie dokonywania wypłaty transferowej, z tym, że może to nastąpić tylko wówczas, gdy od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia wypłaty do innego otwartego funduszu upłynęło mniej niż 24 miesiące, w wysokości:

- a) **200** zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło nie więcej niż 3 miesiące,
- b) **175** zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 3 miesiące, ale nie więcej niż 6 miesięcy,
- c) **150** zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 6 miesięcy, ale nie więcej niż 9 miesięcy,
- d) **125** zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 9 miesięcy, ale nie więcej niż 12 miesięcy,
- e) **100** zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 12 miesięcy, ale nie więcej niż 15 miesięcy,
- f) **75** zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 15 miesięcy, ale nie więcej niż 18 miesięcy,
- g) **50** zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 18 miesięcy, ale nie więcej niż 21 miesięcy,
- h) **25** zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 21 miesięcy, ale mniej niż 24 miesiące.

§ 20

Likwidacja Funduszu

1. Zaprzestanie zarządzania Funduszem przez Towarzystwo i likwidacja Funduszu odbywa się w sytuacjach i trybie określonym w Ustawie.
2. Likwidacja Funduszu odbywa się w drodze przeniesienia jego aktywów do otwartego funduszu emerytalnego zarządzanego przez powszechne towarzystwo emerytalne, które przejęło zarządzanie Funduszem lub które przejęło Towarzystwo zarządzające Funduszem w wyniku połączenia, a jeżeli połączenie towarzystw odbywa się w sposób określony w art. 492 § 1 pkt 2 K.s.h. – do otwartego funduszu emerytalnego nie podlegającego likwidacji wskutek połączenia towarzystw.
3. Przeniesienie aktywów następuje w dniu wskazanym w zezwoleniu na przejęcie zarządzania Funduszem lub połączenie towarzystw, przypadającym nie później niż w terminie 6 miesięcy od dnia wydania przez organ nadzoru takiego zezwolenia. Dzień wskazany w zezwoleniu jest datą zakończenia likwidacji Funduszu.
4. Fundusz podlegający likwidacji jest obowiązany rozwiązać umowę z Depozytariuszem przechowującym jego aktywa oraz jest uprawniony do rozwiązania umów ze wszystkimi innymi podmiotami działającymi na jego rzecz lub zmiany warunków tych umów w sposób zapewniający zgodność z postanowieniami statutu funduszu przejmującego, z dniem zakończenia likwidacji.
5. W dacie zakończenia likwidacji Funduszu:
 - przeniesienie jego aktywów do funduszu przejmującego uważa się za dokonane,
 - fundusz przejmujący wstępuje we wszystkie prawa i obowiązki Funduszu w tym w prawa i obowiązki w stosunku do członków Funduszu,
 - członkowie Funduszu stają się członkami funduszu przejmującego na warunkach określonych w statucie funduszu przejmującego,
 - fundusz przejmujący dokonuje przeliczenia jednostek rozrachunkowych istniejących w Funduszu na jednostki rozrachunkowe istniejące w funduszu przejmującym.

§ 21
Obowiązki i zmiana Statutu

1. Postanowienia niniejszego Statutu obowiązują Fundusz, Towarzystwo oraz członków Funduszu.
2. Zmiana Statutu nie wymaga zgody członków Funduszu.
3. Niniejszy Statut może być zmieniony przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa za zezwoleniem organu nadzoru.
4. Zmiana Statutu zostanie ogłoszona przez Fundusz w dzienniku wskazanym w § 17 ust. 8.
5. Zmiana Statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie pięciu miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu, chyba że organ nadzoru zezwoli na skrócenie tego terminu.

AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie
ul. Postępu 18A, 02-676 Warszawa
tel. 022 874 46 20, 022 874 46 22, fax 022 874 46 40
Nr KRS 0000028767, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
NIP 521-29-49-094
kapitał zakładowy: 55.544.000,00 zł - opłacony w całości

INFOLINIA: 0 801 300 900

www.aegon.pl