



PROSPEKT INFORMACYJNY AEGON OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

Wydawcą niniejszego Prospektu Informacyjnego jest Aegon Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., z siedzibą w Warszawie, które zarządza Aegon Otwartym Funduszem Emerytalnym.

Ogłoszenia Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego publikowane są na stronie internetowej

www.aegon.pl

Miejsce i data sporządzenia: Warszawa, 13 maja 2020 roku

Szanowni Państwo,
z przyjemnością przekazujemy na Państwa ręce Prospekt Informacyjny Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego za 2019 rok.

Dotychczasowe efekty działalności lokacyjnej Funduszu i stopień realizacji celów ustawowych

Działalność inwestycyjna Aegon OFE w 2019 roku była zgodna z planowanymi kierunkami działalności lokacyjnej. Pod względem wyników inwestycyjnych nasz Fundusz osiągnął czwarte miejsce spośród otwartych funduszy emerytalnych działających na polskim rynku, z roczną stopą zwrotu w wysokości 0,82%. W ostatnich trzech i sześciu latach stopy zwrotu Funduszu były dodatnie i wyniosły odpowiednio 6,4% oraz 11,8%.

Rok 2019 upływał pod znakiem obaw inwestorów o pogarszającą się kondycję światowej gospodarki, co znalazło odzwierciedlenie w obniżaniu prognoz globalnego wzrostu gospodarczego. Mimo to poprzedni rok można uznać za udany dla większości rynków akcji określanych jako tzw. rynki rozwinięte.

Sytuacja na krajowym rynku kapitałowym nie kształtowała się jednak tak, jak na rynkach rozwiniętych – indeks WIG Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie odnotował wzrost, kończąc miniony rok ze stopą zwrotu na poziomie około 0,2%. Wśród akcji notowanych na GPW najlepiej zachowywał się segment tzw. małych spółek – indeks sWIG80 GPW przyniósł w ubiegłym roku dodatnią stopę zwrotu na poziomie około 13,9%. Warto zauważyć, że w tym samym czasie indeks WIG20 GPW, grupujący największe spółki, odnotował spadek o około 5,6%.

Przypominamy, że ustawowym celem działalności inwestycyjnej Funduszu jest osiągnięcie maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat. Fundusz dąży do długoterminowego wzrostu wartości aktywów (lokata) poprzez dobór odpowiednich instrumentów finansowych do portfela lokat Funduszu oraz jego dywersyfikację.

Warto również podkreślić, że pomimo zachowania polskiego rynku akcji, kształtującego się w sposób opisany powyżej, stopa zwrotu Aegon OFE była dodatnia. W głównej mierze wynika to ze zwiększonego zaangażowania Aegon OFE w akcje notowane na rynkach zagranicznych, które przyniosły korzystniejsze stopy zwrotu w stosunku do polskiego rynku. Tym samym stopa zwrotu Aegon OFE, która wyniosła w 2019 roku 0,82%, może zostać uznana za realizującą w sposób adekwatny i należyty cel ustawowy Aegon OFE.

Planowane krótko- i długoterminowe kierunki rozwoju działalności lokacyjnej

Mając na względzie wskazany wyżej ustawowy cel działalności inwestycyjnej, w 2020 roku Fundusz planuje nadal korzystać z możliwości inwestowania na rynku krajowym i na rozwiniętych rynkach zagranicznych. Jako podstawowy składnik portfela inwestycyjnego Aegon OFE, tak w krótkim, jak i długim okresie, zakłada w szczególności zaangażowanie w akcje notowane na GPW. Założeniem jest, że w jego portfelu przeważane będą spółki, które w ocenie zarządzających Aegon OFE powinny tworzyć wartość dodaną dla akcjonariuszy, m.in. poprzez rozwój, generowanie gotówki z działalności operacyjnej, wzrost zysków lub wypłacane dywidendy. Bardzo ważnymi kryteriami inwestycyjnymi będą m.in. ocena ryzyka prowadzonej przez spółkę działalności gospodarczej, jakość kadry zarządzającej czy płynność akcji na giełdzie. Założeniem zarządzających Aegon OFE jest lokowanie części aktywów Funduszu na rynkach zagranicznych, w ramach ustawowych limitów inwestycyjnych, co powinno wpływać na zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego i zwiększenie stabilności wyników wypracowywanych przez Aegon OFE.

Dziękując za dotychczas okazane nam zaufanie, pragniemy poinformować, że w kolejnych latach będziemy nadal dokładać najwyższej staranności, aby osiągnięte przez Aegon OFE wyniki były dla Państwa satysfakcjonujące.

Ludmiła Falak-Cyniak

Prezes Zarządu

Dorota Dziugiełł

Członek Zarządu

Samer Masri

Członek Zarządu

- ryzyko specyficzne – wynika z indywidualnej charakterystyki inwestycji lub emitenta papierów wartościowych; do podstawowych elementów wpływających na wielkość tego ryzyka można zaliczyć np. ryzyka związane z rodzajem prowadzonej działalności gospodarczej, sytuacją finansową spółki, kadra zarządzającą, konkurencją, technologią, modelem biznesowym;
- ryzyko walutowe – wynika ze zmian kursu jednej danej waluty względem innej waluty np. złotego względem walut obcych; Fundusz ma możliwość inwestowania w aktywa zagraniczne denominowane w walutach obcych i stąd zmiany kursu złotego przekładają się na wyrażone w złotych zmiany wartości posiadanych przez Fundusz aktywów zagranicznych;
- ryzyko kredytowe – wynika ze zmiany zdolności emitentów papierów wartościowych do wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań np. spłaty zobowiązań wynikających z wyemitowanych przez nich papierów wartościowych, powodując zmianę wyceny takich papierów, które mogą stanowić składnik lokat Funduszu; do tego rodzaju ryzyka zaliczyć należy również ryzyko zmiany zewnętrznej oceny kredytowej takiego emitenta (ratingu);
- ryzyko płynności – wynika z niewielkiego wolumenu obrotu danym papierem wartościowym na rynku, co uniemożliwia przeprowadzenie transakcji kupna/sprzedaży pakietu takich papierów wartościowych bez znaczącego wpływu na ich cenę;
- ryzyko koncentracji – wynika z niewystarczającej dywersyfikacji portfela lokat Funduszu w papiery wartościowe poszczególnych emitentów, branże, rynki, kraje lub kategorie lokat; w takim wypadku wartość całego portfela funduszu jest nadmiernie uzależniona od sytuacji pojedynczego emitenta papierów wartościowych lub poszczególnych branż, rynków, krajów czy też wyróżnionej kategorii lokat;
- ryzyko rozliczenia – wynika z nieterminowego wywiązania się drugiej strony z zawartej z Funduszem transakcji;
- ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się Depozytariusza ze swoich obowiązków względem Funduszu lub Towarzystwa lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem aktywów, na które Towarzystwo nie ma wpływu, a mających negatywny wpływ na aktywa Funduszu.

Z inwestycjami Funduszu w poszczególne główne instrumenty finansowe, mogące stanowić przedmiot lokat Funduszu, związane są w szczególności następujące ryzyka:

- akcje spółek – charakteryzują się wysokim poziomem ryzyka inwestycyjnego. Wiąże się ono z dużą zmiennością cen giełdowych, odzwierciedlającą wpływ nowych informacji na temat emitentów i otoczenia gospodarczego na ceny akcji. W przypadku akcji notowanych na rynkach zagranicznych dodatkowy element ryzyka związany jest z wpływem zmian kursu walutowego na wyrażone w złotych zmiany wartości posiadanych przez Fundusz aktywów zagranicznych;
- nieskarbowe papiery dłużne, takie jak obligacje przedsiębiorstw lub obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego – główne ryzyka wiążą się z możliwością niewywiązania się ze zobowiązań przez emitenta oraz z mniejszą płynnością w stosunku do obligacji skarbowych. W przypadku instrumentów o stałym oprocentowaniu istotnym ryzykiem jest również ryzyko stopy procentowej. W przypadku instrumentów denominowanych w walutach obcych dodatkowy element ryzyka związany jest z wpływem zmian kursu walutowego na wyrażone w złotych zmiany wartości posiadanych przez Fundusz aktywów zagranicznych. Z inwestycjami w obligacje zamienne na akcje związane są również ryzyka charakterystyczne dla akcji spółek;
- krótkoterminowe instrumenty rynku pieniężnego, takie jak depozyty bankowe i inne krótkoterminowe papiery dłużne - główne ryzyko związane jest z niewypłacalnością banku przyjmującego depozyt lub emitującego instrumenty rynku pieniężnego;
- jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania – główne ryzyka związane są ze składnikami lokat funduszy, w oparciu o które emitowane są wskazane powyżej instrumenty. Dodatkowo w przypadku certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego istotnym ryzykiem jest również ograniczona płynność.

OPIS RYZYKA ZWIĄZANEGO Z CZŁONKOSTWEM W FUNDUSZU

Z członkostwem w Funduszu związane są w szczególności następujące następujące kategorie ryzyka:

- ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji – wynika z tego, że Fundusz nie może zagwarantować osiągnięcia określonej stopy zwrotu w przyszłości. Fundusz lokuje swoje aktywa, dążąc do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat;
- ryzyko dostawcy – wynika z prowadzenia działalności Funduszu, która oparta jest na szeregu umów zawartych m.in. z: bankiem depozytariuszem, agentem transferowym, bankami i biurami maklerskimi. Niedotrzymanie przez drugą Stronę (kontrahenta Funduszu) zobowiązań wynikających z tych umów może niekorzystnie wpływać na działalność Funduszu;
- ryzyko niewypłacalności gwaranta – ryzyko niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez podmiot, który udzielił gwarancji w odniesieniu do nabytych przez Fundusz instrumentów finansowych, co może się wiązać z ryzykiem poniesienia straty przez Fundusz. Fundusz nie udziela gwarancji na rzecz innych podmiotów;
- ryzyko inflacji – wynika z możliwości wzrostu poziomu cen oraz stóp procentowych; w przypadku wystąpienia wysokiej inflacji członek Funduszu może zostać narażony na uzyskanie znacząco niższej, realnej stopy zwrotu;
- ryzyko regulacji prawnych – wynika z możliwości wystąpienia zmian regulacji prawnych lub otoczenia prawnego, co w szczególności może wpłynąć na pogorszenie zakresu możliwości inwestycyjnych Funduszu, spadek rentowności i bezpieczeństwa lokat Funduszu, czy też wpływać na emitentów papierów wartościowych, które są składnikiem lokat Funduszu lub same Aktywa Funduszu; ryzyko to obejmuje m.in. ryzyko zmiany przepisów prawa podatkowego, które skutkować mogą w szczególności wyższymi obciążeniami podatkowymi;
- ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na których wystąpienie członek Funduszu nie ma wpływu - wynikają z możliwości wystąpienia zdarzeń takich jak np. otwarcie likwidacji Funduszu, przejście zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmiana depozytariusza lub zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu. Powyższe zdarzenia mogą skutkować w szczególności pogorszeniem warunków działania Funduszu czy też obniżeniem rentowności lub bezpieczeństwa lokat Funduszu.

INFORMACJA NA TEMAT WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU

WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWEJ FUNDUSZU

– na dzień rozpoczęcia działalności przez Fundusz:	10,00 zł
– w ostatnim dniu wyceny 2019 r.	39,26 zł
– w ostatnim dniu wyceny 2016 r.	36,90 zł
– w ostatnim dniu wyceny 2014 r.	35,79 zł
– w ostatnim dniu wyceny 2009 r.	27,31 zł

WYNIKI DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ FUNDUSZU

Stopy zwrotu Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego wg stanu na dzień 31.12.2019 r., za okres:

– 36 miesięcy:	6,396%
– 60 miesięcy:	9,695%
– 120 miesięcy:	43,757%

Średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych w okresie 36 miesięcy, od 30.09.2016 r. do 30.09.2019 r., podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego wyniosła 15,679%, podczas gdy stopa zwrotu Funduszu wyniosła 13,238%.

OPIS RYZYKA ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ FUNDUSZU Z UWZGLĘDNIENIEM OPISU RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INWESTOWANIEM W POSZCZEGÓLNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu związane są w szczególności następujące kategorie ryzyk, których wystąpienie może wpływać na zmianę wartości jednostki rozrachunkowej:

- ryzyko rynkowe – wynika z zależności cen papierów wartościowych od ogólnych czynników (w szczególności ekonomicznych, politycznych, prawnych) określających warunki działania przedsiębiorstw na danym rynku; zmiana tych ogólnych czynników może prowadzić do zmiany cen papierów wartościowych danego przedsiębiorstwa, notowanych na właściwej giełdzie papierów wartościowych, które są składnikiem lokat Funduszu;

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 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

1. FUNDUSZ EMERYTALNY I ORGAN ZARZĄDZAJĄCY

- 1.1 Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny, zwany dalej Funduszem, wpisany do rejestru funduszy emerytalnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFe 13.
- 1.2 Organem zarządzającym Funduszem jest Aegon Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna, zwana dalej Towarzystwem, z siedzibą w Warszawie ul. Wołoska 5, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000028767. Towarzystwo jest spółką akcyjną prawa polskiego, której kapitał akcyjny w 100% należy do spółki prawa holenderskiego Aegon Poland/Romania Holding B.V. z siedzibą w Hadze (Holandia).

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- 2.1 Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.
- 2.2 Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2019 roku. W związku z projektem *Ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z przeniesieniem środków z otwartych funduszy emerytalnych na indywidualne konta emerytalne* (w brzmieniu uchwalonym przez Sejm w dniu 13 lutego 2020 r., a następnie odrzuconym przez Senat w dniu 13 marca 2020 r.), planowane jest wprowadzenie w 2020 roku zmian w aktualnie obowiązującym systemie emerytalnym. Zgodnie z założeniami ww. ustawy otwarty fundusz emerytalny (OFE) w dniu 27 listopada 2020 r. przekształca się w specjalistyczny fundusz inwestycyjny (SFIO) z dwoma wydziałowymi subfunduszami tj. subfunduszem emerytalnym oraz subfunduszem przedemerytalnym, zaś aktywa i zobowiązania OFE stają się proporcjonalnie aktywami i zobowiązaniami tych subfunduszy. Członkowie OFE otrzymają możliwość wyboru pomiędzy przeniesieniem środków z rachunków w OFE na IKE w SFIO albo przekazaniem ich do ZUS. Środki przenoszone na IKE zostaną jednorazowo obciążone tzw. opłatą przekształceniową w wysokości 15% wartości zgromadzonych środków na rachunkach OFE. Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego proponowane zmiany w systemie emerytalnym nie zostały ostatecznie przyjęte przez Parlament. Zgodnie z obecnym stanem wiedzy Zarządu Towarzystwa, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności OFE, w obecnej lub zmienionej formie, wynikającej z przekształcenia w SFIO.
- 2.3 Na podstawie stanowiska Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 września 2016 roku w sprawie sposobu ewidencjonowania i prezentacji przez Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny środków pieniężnych w walutach obcych, od dnia wyceny 30 listopada 2016 roku, przechowywane na rachunkach bankowych środki pieniężne w walutach obcych, wyrażone w polskich złotych według kursu średniego NBP na dany dzień wyceny, zaliczane są jako składnik portfela inwestycyjnego Funduszu, a także uwzględnione są w kalkulacji limitów inwestycyjnych określonych w art. 142 ust. 1 pkt 1 Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.
- 2.4 Skutki ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 i będące jej następstwem działania podjęte zarówno przez polską administrację rządową, jak i podobne ograniczenia wprowadzane w pozostałych krajach europejskich, mają istotny wpływ na światową i krajową sytuację gospodarczą, jak i zachowania rynków finansowych. Spadki cen aktywów notowanych na rynkach finansowych przekładają się na spadek wartości aktywów netto zgromadzonych przez Fundusz. Na dzień ostatniej dostępnej wyceny w dniu podpisania niniejszego sprawozdania finansowego czyli na dzień 27 marca 2020 roku, wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę rozrachunkową uległa spadkowi o 24,17% w stosunku wartości z końca roku 2019. W ocenie Towarzystwa obecna sytuacja nie stanowi zdarzenia korygującego dla sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2019, będzie natomiast uwzględniona w sprawozdaniu finansowym za rok 2020. Towarzystwo na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z rozprzestrzenianiem się koronawirusa i podejmuje odpowiednie kroki w celu zapewnienia ciągłości działania. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Zarząd Towarzystwa nie identyfikuje zagrożenia kontynuacji działalności przez Fundusz.

3. DEPOZYTARIUSZ I AGENT TRANSFEROWY

- 3.1 W okresie objętym sprawozdaniem finansowym funkcję banku depozytariusza pełnił Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, zwany dalej Depozytariuszem.
- 3.2 Prowadzenie rejestru członków wchodzącego w skład ksiąg rachunkowych Funduszu, powierzone zostało Pekao Financial Services Sp. z o.o., zwaną dalej Agentem Transferowym, z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 21.

4. CEL INWESTYCYJNY

Ustawowym celem działalności inwestycyjnej 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 z dnia 28 sierpnia 1997 roku o *organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych* (tj. Dz. U. z 2020 r. poz. 105, z późn. zm.), w Rozporządzeniu Rady Ministrów w *sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat* z dnia 17 stycznia 2014 r. (Dz.U. Nr 116) oraz w Rozporządzeniu Rady Ministrów w *sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne* z dnia 28 stycznia 2014 r. (Dz.U. Nr 139).

6. PODATKI

- 6.1 Podatek dochodowy od osób prawnych – zgodnie z ustawą o *podatku dochodowym od osób prawnych* z dnia 15 lutego 1992 r. (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 865 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 za granicą – w okresie sprawozdawczym Fundusz otrzymał dywidendy z zagranicy. Należne podatki od przychodów z inwestycji zagranicznych Funduszu były w roku sprawozdawczym rozpoznawane w Rachunku zysków i strat Funduszu w pozycji „Koszty danin publiczno-prawnych”. Wszelkie podatki pobrane za granicą kwalifikujące się do zwrotu do Funduszu rozpoznawane są przez Fundusz jako należności.

7. PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

- 7.1 Zasady rachunkowości obowiązujące w Funduszu zostały ustalone w oparciu o:
 - Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tj. Dz.U. z 2019 r. Nr 351 z późn. zm.);
 - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w *sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych* (tj. Dz.U. z 2015 r. Nr 1675 z późn. zm.);
 - 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.);
 - Statut Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego, zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego.

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 są ujmowane na dzień ich otrzymania na rachunek przeliczeniowy i przeliczane na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny. Wpłaty są przeliczane na podstawie listy członków na rzecz których wnoszone są składki. Fundusz prowadzi rachunek premiowy, 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 rezerwowy, na który zgodnie z art. 182a ust. 3 pkt. 1 i 3 oraz ust.5 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, przenosi środki, do wysokości których Towarzystwo nabyło uprawnienia do wycofania z rachunku premiowego. Środki zgromadzone na rachunku części dodatkowej funduszu gwarancyjnego, rachunku premiowym i rachunku rezerwowym stanowią część aktywów Funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe. Zwiększenie kapitału Funduszu, kapitału premiowego oraz kapitału rezerwowego ujmuje się w księgach Funduszu na dzień przeliczenia środków na jednostki rozrachunkowe. 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 ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Nabyte nieodpłatnie składniki posiadają cenę nabycia równą zeru. 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, należne odsetki ujmuje 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, ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw. Prawa poboru akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje 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. Niewykorzystane 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 ujmuje 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 ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu na dzień, w którym akcje były notowane po raz pierwszy bez dywidendy. Świadczenia dodatkowe związane z emisją papierów wartościowych ujmuje 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 Bondspot Poland (dawniej: 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, to
 - kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny.
- 9.3 Z wyjątkiem dłużnych skarbowych papierów wartościowych z ustalonym kursem fixingowym na Bondspot Poland, dla których rynkiem wyceny jest Bondspot 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 zdematerializowanych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2018 r. Nr 2244, z późn. Zm), 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 akcji 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 fundusz 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. Niezrealizowane 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 W przypadku dłużnych papierów wartościowych nienotowanych 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, wycena dokonywana jest na podstawie szczegółowej metodologii określonej przez Towarzystwo.

		31 grudnia 2019 (na koniec bieżącego okresu)	31 grudnia 2018 (na koniec poprzedniego okresu)
BILANS		(zł)	(zł)
I. Aktywa		13 421 926 880,50	13 632 797 909,70
1.	Portfel inwestycyjny	13 412 322 256,26	13 611 937 823,62
2.	Środki pieniężne	5 054 965,35	15 297 713,59
	b) na rachunku przeliczeniowym	5 054 965,35	15 297 713,59
	– na rachunku wpłat	4 850 626,67	15 155 417,38
	– na rachunku wypłat	204 338,68	142 296,21
3.	Należności	4 549 658,89	5 562 372,49
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	982 223,99	0,00
	b) z tytułu dywidend	1 823 578,12	2 005 797,73
	d) z tytułu odsetek	1 050 180,07	2 901 867,25
	e) od towarzystwa	10 777,96	10 777,96
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiovym	682 897,63	643 926,93
	g) pozostałe należności	1,12	2,62
II. Zobowiązania		30 880 410,52	12 778 027,72
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	19 066 819,79	0,00
3.	Wobec członków	114 278,50	114 276,99
4.	Wobec towarzystwa	688 307,17	817 980,73
5.	Wobec depozytariusza	0,00	158 326,57
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiovym	682 897,63	643 926,93
8.	Pozostałe zobowiązania	4 259 479,66	4 910 526,33
9.	Rozliczenia międzyokresowe	6 068 627,77	6 132 990,17
III. Aktywa netto (I – II)		13 391 046 469,98	13 620 019 881,98
IV. Kapitał funduszu		2 091 913 524,71	2 437 248 815,75
V. Kapitał rezerwowy		- 13 885 845,09	- 13 881 020,30
VI. Kapitał premiovym		- 558 407,22	- 442 325,70
VII. Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy		11 313 577 197,58	11 197 094 412,23
1.	Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	6 788 947 542,65	6 447 615 347,51
2.	Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	2 024 985 148,76	2 167 612 455,31
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	2 499 644 506,17	2 581 866 609,41
VIII. Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem (IV+V+VI+VII)		13 391 046 469,98	13 620 019 881,98

		w okresie zakończonym 31 grudnia 2019	w okresie zakończonym 31 grudnia 2018
RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT		(zł)	(zł)
I. Przychody operacyjne		425 154 581,86	360 212 189,20
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	419 549 181,19	355 808 652,79
	a) dywidendy i udziały w zyskach	368 102 146,48	302 784 778,31
	b) odsetki, w tym	51 329 261,34	53 023 874,48
	– odsetki od dłużnych papierów wartościowych	38 986 598,38	39 731 627,46
	– odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	12 342 662,96	13 292 247,02
	– pozostałe	0,00	0,00
	c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	117 773,37	0,00
	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	0,00	0,00
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	0,00	0,40

		w okresie zakończonym 31 grudnia 2019	w okresie zakończonym 31 grudnia 2018
RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT		(zł)	(zł)
3.	Różnice kursowe dodatnie powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	5 587 977,80	4 352 608,68
4.	Pozostałe przychody	17 422,87	50 927,33
II. Koszty operacyjne		83 822 386,72	86 579 589,93
1.	Koszty zarządzania funduszem	70 378 780,23	73 509 468,18
2.	Koszty zasilenia rachunku premiovego	8 198 289,78	8 590 924,29
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	2 126 665,22	2 201 029,01
4.	Koszty portfela inwestycyjnego, w tym	48 793,02	47 576,01
	a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	48 793,02	47 576,01
	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 premiovym	- 8 036 790,22	- 8 173 046,08
7.	Różnice kursowe ujemne powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	4 290 405,64	6 100 400,79
8.	Koszty danin publicznych	6 816 219,41	4 303 236,23
9.	Pozostałe koszty	23,64	1,50
III. Wynik z inwestycji (I – II)		341 332 195,14	273 632 599,27
IV. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)		- 224 849 409,79	- 1 698 126 949,06
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	- 142 627 306,55	- 62 180 361,56
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	- 82 222 103,24	- 1 635 946 587,50
V. Wynik z operacji (III + IV)		116 482 785,35	- 1 424 494 349,79
VI. Przychody z tytułu pokrycia szkody		0,00	0,00
VII. Wynik finansowy (V + VI)		116 482 785,35	- 1 424 494 349,79

		w okresie zakończonym 31 grudnia 2019	w okresie zakończonym 31 grudnia 2018
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU		(zł)	(zł)
A. Zmiana wartości aktywów netto			
I. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		13 620 019 881,98	15 479 395 516,16
II. Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym		116 482 785,35	- 1 424 494 349,79
1.	Wynik z inwestycji	341 332 195,14	273 632 599,27
2.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	- 142 627 306,55	- 62 180 361,56
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	- 82 222 103,24	- 1 635 946 587,50
4.	Przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
III. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym		- 345 456 197,35	- 434 881 284,39
1.	Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	247 669 133,94	241 137 754,07
2.	Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	593 125 331,29	676 019 038,46
IV. Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II + III)		- 228 973 412,00	- 1 859 375 634,18
V. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I + IV)		13 391 046 469,98	13 620 019 881,98
B. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych			
I. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym		- 8 732 885,4117	- 10 675 710,6180
1.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	349 796 212,0756	360 471 138,6123
2.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	341 064 695,6876	349 796 212,0756
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	35 970,3783	36 754,4596
6.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na koniec okresu sprawozdawczego	34 601,3546	35 970,3783
II. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową			
1.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	38,94	42,94
2.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	39,26	38,94
3.	Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	0,82%	-9,32%
4.	Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	37,71	37,61
5.	Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	41,36	44,95
6.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	39,26	38,94

		w okresie zakończonym 31 grudnia 2019	w okresie zakończonym 31 grudnia 2018
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA		(zł)	(zł)
c.	opłat za przechowywanie	1 008 581,87	1 081 278,08
d.	opłat za rozliczanie	22 111,00	20 473,50
f.	prowadzenia rachunków i przelewów	6 048,00	6 586,50
4.	informacje o ujemnych różnicach kursowych, w podziale na:		
a.	ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	567 293,05	30 885 195,82
	– akcji i praw z nimi związanych	567 293,05	30 885 195,82
b.	ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	6 863 849,54	619 281,08
	– akcji i praw z nimi związanych	6 863 849,07	619 281,08
	– innych	0,47	0,00
c.	ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach	4 290 405,64	6 100 400,79
5.	informacje na temat wielkości kosztów danin publicznych z podaniem przedmiotu opodatkowania i podstawy prawnej		
a.	Podatek od dywidendy od zagranicznych papierów wartościowych	6 816 219,41	4 303 236,23
	– podatek od dywidend wypłacanych przez spółki zagraniczne, na podstawie przepisów obowiązujących w kraju Emitenta, a także na podstawie umów o unikaniu podwójnego opodatkowania	6 816 219,41	4 303 236,23
6.	„Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	- 142 627 306,55	- 62 180 361,56
a.	akcji i praw z nimi związanych	- 141 585 669,82	- 94 197 241,76
d.	pozostałych obligacji	1 319 828,33	32 353 613,09
e.	certyfikatów	- 2 361 465,06	- 336 732,89
7.	„Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	- 82 222 103,24	- 1 635 946 587,50
a.	akcji i praw z nimi związanych	- 77 154 765,07	- 1 577 430 628,96
d.	pozostałych obligacji	- 8 320 004,56	- 58 903 841,53
e.	certyfikatów	3 438 483,46	962 843,54
h.	listów zastawnych	- 185 816,60	- 574 960,57
j.	innych	- 0,47	0,02
8.	„Przychody z tytułu pokrycia niedoboru”; informacje o wielkości przychodów:	0,00	0,00
III.	Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwa w poprzednim i bieżącym okresie sprawozdawczym	0,00	0,00

Data i miejsce sporządzenia: Warszawa, 30 marca 2019 roku

Ludmiła Falak-Cyniak

Dorota Dziugieł

Samer Masri





Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza na rzecz Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego niniejszym potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożyczek z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym ww. Funduszu za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Departament Instytucji Finansowych i Powiernictwa

Michał Szemraj

Agnieszka Stypułkowska

SPRAWOZDANIE

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Aegon Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Nasza opinia

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego („Fundusz”), zarządzanego przez Aegon Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. („Towarzystwo”):

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jego wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy z dniem niniejszego sprawozdania.

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego, które zawiera:

- bilans na dzień 31 grudnia 2019 r.;
- zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r.;

oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.:

- rachunek zysków i strat;
- zestawienie zmian w aktywach netto;
- zestawienie zmian w kapitale własnym, oraz
- informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Podstawa opinii

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do postanowień ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 1421 z późn. zm.),

a także Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Funduszu zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Funduszu zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Nasze podejście do badania

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy, gdzie Zarząd Towarzystwa dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które wymagały przyjęcia założeń oraz rozważenia wystąpienia przyszłych zdarzeń, które z natury są niepewne. Odnieśliśmy się również do ryzyka obejścia przez Zarząd kontroli wewnętrznej, w tym – wśród innych spraw – rozważyliśmy czy wystąpiły dowody na stronniczość Zarządu, która stanowiłaby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Istotność

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progę ilościową dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość. Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie, oświadczenia i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania sprawozdania finansowego za bieżący okres. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Wycena składników portfela inwestycyjnego nienotowanych na aktywnym rynku Kwestia ta była przedmiotem naszej szczególnej uwagi ze względu na fakt, że osądy zastosowane przez Zarząd Towarzystwa w kalkulacji wyceny składników portfela inwestycyjnego nienotowanych na aktywnym rynku mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe. W szczególności dotyczy to oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości oraz oszacowania wartości odzyskiwalnej instrumentów dłużnych. Oszacowania wykonywane przez Zarząd w tym obszarze mogą być bardzo złożone, często wymagają uwzględnienia danych nieobserwowalnych na rynku oraz podjęcia decyzji w oparciu o doświadczenie i wiedzę ekspercką, co sprawia, że narażone są na ryzyko zniekształcenia.	Uzyskaliśmy zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznej w obszarze wyceny składników portfela inwestycyjnego nienotowanych na aktywnym rynku oraz przeprowadziliśmy testy efektywności wybranych kluczowych kontroli. Oceniliśmy czy metody wyceny składników portfela inwestycyjnego nienotowanych na aktywnym rynku zastosowane przez Towarzystwo są zgodne z wymogami Ustawy o rachunkowości. Przeprowadziliśmy procedury weryfikacji wartości wyceny składników portfela inwestycyjnego nienotowanych na aktywnym rynku. Zastosowaliśmy profesjonalny osąd do wyboru próby instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku w celu weryfikacji ich wyceny. Podejmując tę decyzję, wzięliśmy pod uwagę różne kryteria, między innymi ryzyko utraty płynności emitentów instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku.
Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. w sprawozdaniu finansowym zawiera dane odnośnie wartości wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku.	Dla tak wybranej próby instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku przetestowaliśmy założenia przyjęte w oszacowaniu wyceny oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość należności.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Funduszu zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Towarzystwa uważa za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Funduszu do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Funduszu, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Funduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszu-

DEKLARACJA ZASAD POLITYKI INWESTYCYJNEJ I CELU INWESTYCYJNEGO FUNDUSZU

CEL INWESTYCYJNY FUNDUSZU

Podstawowym i ustawowym celem działalności inwestycyjnej Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego jest osiągnięcie maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU WRAZ ZE WSKAZANIEM, W JAKI SPOSÓB SŁUŻY ONA REALIZACJI CELU INWESTYCYJNEGO

Główne kategorie lokat Funduszu

Realizacja celu inwestycyjnego odbywa się poprzez dobór odpowiednich instrumentów finansowych do portfela lokat Funduszu oraz jego dywersyfikację.

Fundusz może dokonywać inwestycji wyłącznie w kategorii lokat określone w art. 141 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych. Dopuszcza się lokowanie aktywów Funduszu we wszystkie ustawowo dozwolone kategorie lokat. Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego Funduszu są: akcje spółek krajowych, akcje spółek zagranicznych, nieskarbowe papiery dłużne, krótkoterminowe instrumenty rynku pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa.

Akcje spółek krajowych to akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub akcje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Fundusz będzie inwestował również w instrumenty powiązane z tymi akcjami, tj. w prawa do akcji, prawa poboru oraz kwity depozytowe.

Akcje spółek zagranicznych to akcje spółek notowanych na zagranicznych rynkach regulowanych lub będących przedmiotem zagranicznej oferty publicznej. Fundusz może inwestować również w instrumenty powiązane z akcjami spółek zagranicznych, tj. prawa do akcji, prawa poboru oraz kwity depozytowe.

Nieskarbowe papiery dłużne to szeroka klasa krajowych i zagranicznych aktywów zawierająca przede wszystkim: obligacje przedsiębiorstw będące przedmiotem oferty publicznej lub emitowane przez spółki notowane na rynkach regulowanych, obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje przychodowe, obligacje zabezpieczone, listy zastawne oraz papiery dłużne emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego nieposiadające gwarancji Skarbu Państwa.

Krótkoterminowe instrumenty rynku pieniężnego to inwestycje krótkoterminowe mające na celu zapewnienie Funduszowi wymaganej płynności. Są to przede wszystkim: depozyty bankowe oraz inne krótkoterminowe papiery dłużne.

Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa to inwestycje obejmujące: jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium RP, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium RP, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego.

Kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu

Głównym kryterium doboru wszystkich kategorii lokat do portfela inwestycyjnego jest realizacja ustawowego celu inwestycyjnego, czyli osiągnięcie maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

W przypadku lokat aktywów Funduszu w instrumenty o charakterze udziałowym, takie jak akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne oraz kwity depozytowe, głównymi kryteriami doboru lokat są: analiza sytuacji makroekonomicznej, sytuacja bieżąca i perspektywy branży, w której działa emitent, ryzyko działalności emitenta, ryzyko kraju notowań emitenta, osiągnięte przez emitenta bieżące wyniki finansowe oraz prognozowane perspektywy na przyszłość, prowadzona przez emitenta polityka dywidend, płynność inwestycji, ocena bieżącego i przewidywanego stosunku popytu do podaży instrumentów, bieżąca i oczekiwana dynamika zmian wartości instrumentów, w tym prognozowana dynamika zmian wartości instrumentów w ujęciu relatywnym, w szczególności w porównaniu z innymi podobnymi instrumentami lub z indeksem.

W przypadku lokat aktywów Funduszu w nieskarbowe papiery dłużne podstawowymi kryteriami wyboru są: ocena ryzyka utraty płynności i niewyplacalności emitentów, płynność inwestycji oraz ocena ryzyka walutowego. W przypadku dokonywania lokat w instrumenty denominowane w walutach obcych: bieżąca i oczekiwana dynamika zmian wartości instrumentów, w przypadku obligacji zamiennych na akcje – także kryteria doboru lokat stosowane dla papierów wartościowych o charakterze udziałowym oraz warunki zamiany na akcje.

W przypadku lokat aktywów Funduszu w krótkoterminowe instrumenty rynku pieniężnego podstawowymi kryteriami wyboru są: bieżący poziom krótkoterminowych rynkowych stóp procentowych, oprocentowanie depozytów bankowych, oprocentowanie krótkoterminowych instrumentów dłużnych, różnica stopy zwrotu z inwestycji w stosunku do rentowności papierów skarbowych lub oprocentowania na rynku międzybankowym (spread), wiarygodność banku przyjmującego depozyt, ryzyko kredytowe emitenta krótkoterminowych instrumentów dłużnych.

W przypadku lokat aktywów Funduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa podstawowymi kryteriami doboru lokat są: możliwość realizacji celu inwestycyjnego, historyczne kształtowanie się stopy zwrotu, dostępność oraz koszty realizacji transakcji.

Zasady dywersyfikacji lokat Funduszu

Dywersyfikacja lokat Funduszu jest niezbędnym elementem zarządzania aktywami, wpływającym na poziom ryzyka inwestycyjnego, a więc jednocześnie determinującym bezpieczeństwo portfela lokat Funduszu.

Ustawowe regulacje określające limity i ograniczenia inwestycyjne działalności lokacyjnej otwartych funduszy emerytalnych wyznaczają podstawowe zasady dywersyfikacji lokat Funduszu. Zasady te są zawarte przede wszystkim w ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych i stosownych aktach wykonawczych wydanych do ustawy.

W ramach limitów ustawowych dodatkowa dywersyfikacja lokat Funduszu jest określana przez regulacje własne Funduszu, tj. *Strategię inwestycyjną Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego* oraz bieżące decyzje działającego w Towarzystwie Komitetu Inwestycyjnego.

WSKAŹNIKI, DO KTÓRYCH BĘDĄ PORÓWNYWANE STOPY ZWROTU OSIĄGANE PRZEZ FUNDUSZ

Wskaźniki, do których porównywane będą wyniki Funduszu:

- w krótkim (1 rok) i średnim horyzoncie (3 lata) - średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych działających w Polsce;
- w długim horyzoncie (6 lat) – ogłaszany przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem liczony za okres wskazany w art. 181a. ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, tj. 72 miesięcy.

stwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa;
- oceniaemy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Funduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Fundusz zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniaemy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;

Komunikujemy się z Komitetem Audytu odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz komunikujemy wszystkie powiązania i inne sprawy, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam, gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw komunikowanych Komitetowi Audytu ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ujawnienia na ich temat lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważyłyby korzyści dla interesu publicznego takiego ujawnienia.

Inne informacje

Inne informacje

Na Inne informacje składa się Pisemna informacja Zarządu Towarzystwa skierowana do Członków Funduszu, wymagana § 38 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz.U. z 2015 r. poz. 1675) („Pisemna informacja Zarządu”).

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie Pisemnej informacji Zarządu zgodnie z przepisami prawa.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Pisemnej informacji Zarządu.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest przeczytanie Pisemnej Informacji Zarządu, i czyniąc to, rozważenie czy jest ona istotnie niespójna ze sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydaje się być istotnie zniekształcona. Jeżeli, na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie Pisemnej informacji Zarządu, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Nie mamy nic do zaportowania w tym względzie.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za przestrzeganie obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego, czy Fundusz przestrzega obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach. Dla potrzeb niniejszej informacji za odrębne przepisy rozumiemy Ustawę z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2020 r. poz. 105).

Celem badania sprawozdania finansowego nie jest przedstawienie opinii o przestrzeganiu obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymienionych powyżej i opinii takiej nie formułujemy. W oparciu o wykonaną przez nas pracę informujemy, że nie stwierdziliśmy przypadków nieprzestrzegania przez Fundusz w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w przepisach wymienionych powyżej, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Funduszu i Towarzystwa są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego sprawozdania finansowego Funduszu uchwałą nr 1/2015 Rady Nadzorczej z dnia 27 marca 2015 r., ponownie uchwałą nr 12/2017 Rady Nadzorczej z dnia 26 września 2017 r. oraz następnie uchwałą nr 18/2019 Rady Nadzorczej z dnia 10 września 2019 r. Sprawozdania finansowe Funduszu badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2014 r., to jest przez sześć kolejnych lat, w tym ostatni rok na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 sierpnia 2019 r. zezwalającej na przedłużenie nieprzerwanego okresu trwania zleceń badań ustawowych.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Adam Celiński.

Adam Celiński

Kluczowy Biegły Rewident

Numer w rejestrze 90033

Warszawa, 31 marca 2020 r.

STATUT AEGON OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

§ 1

Postanowienia ogólne

1. Statut określa organizację i sposób działania otwartego funduszu emerytalnego, zwanego dalej „Funduszem”.
2. Fundusz został utworzony 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 Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Wołoskiej 5, 02-675 Warszawa, zwane dalej „Towarzystwem”.
2. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 110.356.000 zł (sto dziesięć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy zł) i dzieli się na 110.356 (sto dziesięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt sześć) akcji imiennych o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc zł) każda i wartości emisyjnej 8.543,99 zł (osiem tysięcy pięćset czterdzieści trzy zł i dziewięćdziesiąt dziewięć gr) 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 Poland/Romania Holding 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 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 środków pieniężnych i ich lokowanie z przeznaczeniem na wypłatę członkom Funduszu emerytury po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego oraz emerytury częściowej, o których mowa w ustawie z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, lub okresowej emerytury kapitałowej, o której mowa w ustawie z dnia 21 listopada 2008 r. o emeryturach kapitałowych..
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. 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 z Funduszem umowę w trybie korespondencyjnym i złożyła pisemne oświadczenie o zapoznaniu się z treścią aktualnej informacji dotyczącej otwartych funduszy, albo
 - 2) nie będąc członkiem Funduszu, uzyskała prawo do części środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu w następstwie rozwodu lub unieważnienia małżeństwa i dokonania podziału majątku wspólnego byłych małżonków 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) nie będąc członkiem Funduszu, uzyskała prawo do części środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu, który zmarł i z którym pozostawała w związku małżeńskim w chwili śmierci 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 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 4 miesięcy przed dniem zawarcia umowy, ubezpieczeniu emerytalnemu, w rozumieniu przepisów o systemie ubezpieczeń 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 Rejestrze”.
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.

§ 7

Prawa członka Funduszu

Członkowi Funduszu przysługują następujące prawa:

- 1) prawo do rozwiązania umowy z Funduszem lub rezygnacji z członkostwa, w związku z zawarciem umowy z innym otwartym funduszem emerytalnym,
- 2) prawo do wypłaty transferowej środków zgromadzonych na rachunku członka w Funduszu na rachunek członka w otwartym funduszu emerytalnym, z którym członek zawarł nową umowę,
- 3) prawo imiennego wskazania Funduszowi osoby lub 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,
- 4) prawo do wskazania innej osoby upoważnionej do wypłaty środków, o których mowa w punkcie 3), po śmierci jedynej osoby wskazanej zgodnie z punktem 3),
- 5) prawo do oznaczenia udziału w podziale środków, o których mowa w punkcie 3), osób wskazanych zgodnie z punktem 3),
- 6) prawo do zmiany w każdym czasie dyspozycji, o której mowa w punkcie 3), 4) lub 5),
- 7) prawo do informacji w zakresie, formie i trybie określonych w przepisach prawa i w Statucie,
- 8) prawo do potwierdzenia na piśmie przez Fundusz warunków członkostwa po uzyskaniu członkostwa w innym trybie, niż zawarcie umowy,

- 9) poczynszy od 2016 roku, co cztery lata, w okresie od 1 kwietnia do dnia 31 lipca, prawo do złożenia:
 - a) oświadczenia o przekazywaniu składki do Funduszu poczynszy od składki opłaconej za lipiec, lub
 - b) oświadczenia o zewidencjonowaniu składki na subkoncie w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych poczynszy od składki opłaconej za miesiąc, w którym złożono wniosek.

§ 8

Obowiązki członka Funduszu

1. Członek Funduszu ma obowiązek:
 - 1) w przypadku zawarcia związku małżeńskiego po zawarciu umowy z Funduszem złożyć pisemne oświadczenie o stosunkach majątkowych istniejących między członkiem Funduszu, a jego małżonkiem, a jeżeli między małżonkami nie istnieje wspólność ustawowa – udokumentować także sposób uregulowania tych stosunków,
 - 2) zawiadomić Fundusz o każdorazowej zmianie w stosunku do treści oświadczenia, o którym mowa powyżej, o ile zmiana taka obejmuje środki zgromadzone na jego rachunku. Zawiadomienie o zmianie treści oświadczenia składa się na piśmie, a na wniosek członka Funduszu może być złożone za pomocą środków komunikacji elektronicznej. Fundusz może zażądać przedstawienia dowodu takiej zmiany.
2. Członek Funduszu niezwłocznie informuje Fundusz na piśmie o każdorazowej zmianie imienia, imion, nazwiska, adresu zamieszkania, z określeniem ulicy numeru mieszkania lub domu, miejscowości, kodu pocztowego, a w przypadku wsi – również gminy i poczty, a także numeru PESEL, a w przypadku gdy członkowi Funduszu nie nadano numeru PESEL, numeru i serii dowodu osobistego lub paszportu.

§ 9

Ustanie członkostwa w Funduszu

1. Ustanie członkostwa w Funduszu następuje w razie:
 - 1) przystąpienia do innego otwartego funduszu emerytalnego, albo
 - 2) wykreślenia członka Funduszu przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych z Centralnego Rejestru Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych w związku z przekazaniem całości środków zgromadzonych na rachunku Członka Funduszu na fundusz emerytalny FUS, 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 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, 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.

§ 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 w otwartym funduszu emerytalnym w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej.
2. Wypłata jest dokonywana w ostatnim dniu roboczym lutego, maja, sierpnia lub listopada, nie wcześniej jednak niż w terminie 1 miesiąca po przedstawieniu przez małżonka zmarłego członka Funduszu odpisu aktu zgonu, odpisu aktu małżeństwa oraz pisemnego oświadczenia stwierdzającego, że do chwili śmierci członka Funduszu nie zaszły żadne zmiany w stosunku do treści oświadczenia, o którym mowa w § 8 ust. 1 Statutu, a jeżeli zmiany te miały miejsce – także dowodu tych zmian.
3. Jeżeli małżonek zmarłego członka Funduszu nie posiada rachunku w otwartym funduszu emerytalnym i w terminie 2 miesięcy od przedstawienia dowodu, o którym mowa w ust. 2, nie wskaże rachunku w jakimkolwiek otwartym funduszu emerytalnym, Fundusz niezwłocznie otworzy rachunek na nazwisko małżonka zmarłego i przekaże na ten rachunek przypadające małżonkowi środki zgromadzone na rachunku zmarłego członka Funduszu. Jeżeli na nazwisko współmałżonka zmarłego członka Funduszu Fundusz otworzył rachunek i przekazał na ten rachunek środki przypadające współmałżonkowi zmarłego członka Funduszu, współmałżonek zmarłego członka Funduszu ma prawo do jednorazowej wypłaty wszystkich środków zgromadzonych na rachunku na zasadach określonych w § 10 ust. 6.
4. Środki zgromadzone na rachunku zmarłego członka Funduszu, które nie zostaną przekazane małżonkowi zmarłego, przekazywane są osobom wskazanym przez zmarłego, zgodnie ze wskazaniem, o którym mowa w § 7 pkt 5 albo pkt 6, a w razie ich braku wchodzi w skład spadku.
5. Fundusz dokonuje wypłaty środków należnych osobie wskazanej przez zmarłego członka Funduszu w terminie 3 miesięcy, nie wcześniej jednak niż w terminie 1 miesiąca, od dnia przedstawienia Funduszowi urzędowego dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej. Wypłata będzie następowala zgodnie z pisemną dyspozycją uprawnionego, przekazem pocztowym lub przelewem bankowym na wskazany rachunek, z tym że wypłata środków przypadających małżonkowi zmarłego może być przekazana na jego żądanie na rachunek w otwartym funduszu emerytalnym. W tym ostatnim wypadku postanowienia ust. 3 stosuje się odpowiednio.
6. Wypłata środków bezpośrednio na rzecz osób wskazanych przez członka Funduszu, jako uprawnionych do wypłaty środków nie przekazanych na rachunek małżonka członka Funduszu w trybie określonym w art. 131 Ustawy, może być dokonywana w ośmiu ratach. Wypłata pierwszej raty następuje nie wcześniej niż w ostatnim dniu roboczym miesiąca następującego po miesiącu, w którym osoba przedstawiła

Funduszowi dokumenty wymienione w ust. 5 i nie później niż w ostatnim dniu roboczym drugiego miesiąca po złożeniu wymaganych dokumentów. Kolejne raty będą wypłacane w ostatnich dniach roboczych kwartałów kalendarzowych.

- Przepisy ust. 5 i ust. 6 stosuje się odpowiednio do spadkobierców zmarłego członka Funduszu, którzy dodatkowo obowiązani są przedłożyć Funduszowi prawomocne postanowienie o stwierdzeniu nabycia spadku.
- W razie dokonywania wypłaty w ratach, ustalenie kwoty każdej raty następuje w dniu roboczym poprzedzającym dzień wypłaty.
- W celu wypłaty każdej raty przeliczeniu na złote podlega jedna ósma jednostek rozrachunkowych pozostałych na rachunku członka Funduszu po odliczeniu środków wykorzystanych na wykonanie innych zobowiązań Funduszu powstających w razie śmierci członka Funduszu, określonych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

§ 12

Wypłata środków z rachunku

- Wypłata środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu następuje po przeliczeniu jednostek rozrachunkowych na złote według wartości jednostek rozrachunkowych z dnia tego przeliczenia.
- Warunki nabycia przez członka Funduszu uprawnień do wypłaty środków zgromadzonych na jego rachunku oraz zasady wypłaty tych środków określają odrębne ustawy.
- Członek Funduszu nie może rozporządzać środkami zapisanymi na rachunku za wyjątkiem rozporządzenia na wypadek śmierci.
- Środki zapisane na rachunku Funduszu nie podlegają egzekucji.

§ 13

Aktywa Funduszu

- Aktywa Funduszu stanowią składki wpłacone do Funduszu, nabyte za nie lub w związku z nimi prawa i pożytki z tych praw.
- 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”.
- Fundusz dokonuje wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu oraz ustalenia wartości jednostki rozrachunkowej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 14

Rachunek premiowy oraz rezerwy

- Fundusz otwiera i prowadzi rachunek premiowy oraz rezerwy.
- Środki na rachunku premiowym oraz rezerwowym stanowią część aktywów Funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.
- Na rachunku premiowym 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.
- Na rachunek rezerwy są przekazywane środki zgromadzone na rachunku premiowym, które mogą zostać wycofane przez Towarzystwo zgodnie z art. 181a i art. 182a Ustawy.

§ 15

Przechowywanie aktywów Funduszu

- Depozytariuszem Funduszu jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 53/57, (00-950) Warszawa.
- Depozytariusz przechowuje aktywa Funduszu na podstawie zawartej z Funduszem umowy o przechowywanie aktywów Funduszu.
- Depozytariusz odpowiada za wszelkie szkody wynikające z niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków nałożonych przez Ustawę.
- Odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączona bądź ograniczona w umowie ani też wskutek powierzenia przechowywania całości lub części aktywów Funduszu innemu podmiotowi.
- Depozytariusz jest obowiązany do występowania, w imieniu członków Funduszu, z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Towarzystwo obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.

§ 16

Obowiązki informacyjne Funduszu

- 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. 10.
- Prospekt informacyjny zawiera:
 - Statut Funduszu,
 - ostatnie zatwierdzone roczne sprawozdanie finansowe Funduszu, wraz z opinią biegłego rewidenta oraz oświadczeniem Depozytariusza dotyczącym potwierdzenia zgodności danych zawartych w sprawozdaniu ze stanem faktycznym;
 - informację na temat wyników działalności inwestycyjnej Funduszu,
 - deklarację zasad polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnego Funduszu, wraz z określeniem wskaźników, do których porównywane będą osiągnięcia przez Fundusz stopy zwrotu.
- Fundusz udostępni prospekt informacyjny każdej osobie, która złożyła wniosek o przystąpienie do Funduszu, przed zawarciem umowy o uzyskanie członkostwa Funduszu.
- 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.
- Fundusz przesyła każdemu członkowi, w regularnych odstępach czasu, nie rzadziej jednak niż co 12 miesięcy, informację o środkach znajdujących się na rachunku członka, terminach dokonanych w tym okresie wpłat składek i wypłat transferowych oraz przeliczeniu tych składek i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe, o wynikach działalności lokacyjnej Funduszu, a także o zasadach polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnym Funduszu, wraz ze wskaźnikami, do których są porównywane osiągnięcia przez Fundusz stopy zwrotu, a także o stopach zwrotu Funduszu osiągniętych w przeszłości, o wysokości opłat, o których mowa w art. 134 ust. 1 Ustawy, oraz kosztów, o których mowa w art. 136 ust. 1, 2a i 2b Ustawy, oraz opis ryzyka inwestycyjnego związanego z członkostwem w Funduszu.

Informacja jest dostarczana członkom Funduszu:

- w formie pisemnej zwykłą przesyłką listową lub
- w formie elektronicznej na skrynkę pocztową utworzoną w aplikacji internetowej, udostępnionej przez Fundusz, indywidualnie każdemu członkowi, do której dostęp chroniony jest unikalnym identyfikatorem i hasłem.
- Fundusz na żądanie członka udziela mu informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego rachunku w trybie i formie określonej w ust. 5.
- Członek Funduszu w każdym czasie może zmienić dyspozycję co do trybu i formy otrzymywania informacji wskazanej w ust. 5 i ust. 6. W przypadku braku dyspozycji członka co do trybu i formy otrzymywania informacji, Fundusz przesyła informację, o której mowa w ust. 5 i ust. 6, w formie pisemnej, przesyłką listową, natomiast od dnia 1 lipca 2017 r. w formie elektronicznej wskazanej w ust. 5 pkt 2.
- Fundusz przesyła członkowi Funduszu, w trybie i formie uzgodnionych z członkiem Funduszu zgodnie z ust. 5 i ust. 7, informację o rozpoczęciu przekazywania środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu w związku z ukończeniem przez członka Funduszu wieku niższego o 10 lat od wieku emerytalnego oraz o sposobie przekazywania środków.
- Fundusz udostępnia informacje dotyczące struktury swoich aktywów w następującym zakresie i terminach:
 - 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;
 - w odstępach półrocznych Fundusz udostępnia dane o tym, jaka wartość i jaka część aktywów Funduszu była ulokowana w poszczególnych lokatach, podając informację o emittencie 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;

- 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.

- Dziennikiem przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu, w tym do ogłoszeń o zmianie Statutu Funduszu, jest dziennik „Rzeczpospolita”.

§ 17

Koszty pokrywane z aktywów Funduszu

- Fundusz pokrywa z aktywów następujące koszty, o których mowa w art. 136 ust. 1 Ustawy:
 - koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania krajowych aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy odrębnych przepisów wynoszą maksymalnie:
 - 0,29 % od wartości transakcji, których przedmiotem są:
 - akcje spółek, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek,
 - certyfikaty inwestycyjne,
 - jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
 - 0,15 % od wartości transakcji, których przedmiotem są:
 - transakcje pakietowe instrumentów wymienionych w pkt a),
 - prawa poboru,
 - 0,15% od wartości transakcji, których przedmiotem są dłużne papiery wartościowe,
 - 0,29% od wartości transakcji, których przedmiotem są pozostałe aktywa krajowe;
 - koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania zagranicznych aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy odrębnych przepisów wynoszą maksymalnie 0,29 % od wartości transakcji;
 - składniki wynagrodzenia Depozytariusza:
 - prowizja za przechowywanie aktywów naliczana progowo od wartości aktywów netto Funduszu, według stanu na ostatni roboczy dzień miesiąca i pobierana miesięcznie w wysokości:
 - 0 – 8.000.000.000,00 zł – 0,0080% netto w skali roku powiększone o podatek od wartości dodanej,
 - powyżej 8.000.000.000,00 zł – 0,0065% netto w skali roku powiększone o podatek od wartości dodanej,
 - opłata za rozliczanie transakcji na papierach wartościowych na rynku krajowym – maksymalnie 9,00 zł od każdej transakcji,
 - opłata za rozliczanie transakcji na papierach wartościowych na rynkach zagranicznych – maksymalnie 70,00 zł od każdej transakcji,
 - opłaty i prowizje z tytułu czynności bankowych wykonywanych przez Depozytariusza:
 - za przelewy krajowe wychodzące – maksymalnie 1,50 zł od każdego przelewu,
 - przelewy zagraniczne wychodzące – maksymalnie 60,00 zł od każdego przelewu.
- Fundusz pokrywa z aktywów koszty, o których mowa w art. 136 ust. 2a Ustawy:

Wysokość aktywów netto (w mln zł)		Miesięczna opłata za zarządzanie otwartym funduszem od aktywów netto wynosi:
ponad	do	
	8 000	0,045% wartości aktywów netto w skali miesiąca
8 000	20 000	3,6 mln zł + 0,04% nadwyżki ponad 8 000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
20 000	35 000	8,4 mln zł + 0,032% nadwyżki ponad 20 000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
35 000	45 000	13,2 mln zł + 0,023% nadwyżki ponad 35 000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
45 000		15,5 mln zł

Przy ustalaniu wartości netto aktywów Funduszu, w stosunku, do której obliczana jest maksymalna wysokość opłaty za zarządzanie ponoszonej przez Fundusz na rzecz Towarzystwa nie uwzględnia się wartości lokat w:

- certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte,
 - jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte,
 - tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego określonych w 141 ust.1 pkt 14 Ustawy,
 - tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, określonych w art. 141 ust.1 pkt 14 Ustawy.
- Fundusz pokrywa z aktywów koszty, o których mowa w art. 136 ust. 2b Ustawy, w wysokości 0,005% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu, w skali miesiąca.
 - Fundusz pokrywa z aktywów koszty, o których mowa w art. 137 ust. 3 Ustawy, tj. koszty wynikające z ponoszonych danin publicznych, określone przez prawodawstwa państw w których Fundusz może podejmować działalność inwestycyjną, jeżeli z ich uiszczania nie jest zwolniony na podstawie odrębnych przepisów i jeżeli ich ponoszenie jest związane z prowadzoną przez Fundusz działalnością statutową.

§ 18

Opłaty pobierane od członków Funduszu

Fundusz pobiera opłatę z tytułu uczestnictwa w Funduszu, zwaną „opłatą członkowską”, w formie potrącenia procentowo określonej kwoty, z każdej wpłaconej składki przed jej przeliczeniem na jednostki rozrachunkowe, w wysokości 1,75 % kwoty wpłaconej składki.

§ 19

Likwidacja Funduszu

- Zaprzestanie zarządzania Funduszem przez Towarzystwo i likwidacja Funduszu odbywa się w sytuacjach i trybie określonym w Ustawie.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.

§ 20

Obowiązanie i zmiana Statutu

- Postanowienia niniejszego Statutu obowiązują Fundusz, Towarzystwo oraz członków Funduszu.
- Zmiana Statutu nie wymaga zgody członków Funduszu.
- Niniejszy Statut może być zmieniony przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa za zezwoleniem organu nadzoru.
- 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.