

Amplico

Otwarty Fundusz Emerytalny

Prospekt Informacyjny

Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego

Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny jest zarządzany przez Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółkę Akcyjną ul. Przemysłowa 26, 00-450 Warszawa
strona internetowa: www.amplico.pl

sporządzono 10 maja 2010 roku w Warszawie

Spis treści

Informacja Zarządu Amplico Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. dla Członków Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego na temat działalności Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego, stopnia realizacji ustawowych celów jego działalności oraz planowanych krótko- i długoterminowych kierunków rozwoju działalności lokacyjnej	3
Wartość jednostki rozrachunkowej i wysokość stopy zwrotu oraz wysokość średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych	6
Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną	6
Roczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01 – 31.12.2009 r.	9
Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.	42
Oświadczenie depozytariusza	44
Statut Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego	45

Informacja Zarządu Amplico Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. dla Członków Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego na temat działalności Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego, stopnia realizacji ustawowych celów jego działalności oraz planowanych krótko- i długoterminowych kierunków rozwoju działalności lokacyjnej

Warszawa, 10 maja 2010 r.

Zarząd Amplico PTE S.A. pragnie zaprezentować Państwu wyniki działalności Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego (dotychczasowa nazwa AIG OFE) za rok 2009. Roczne Sprawozdanie Finansowe Funduszu jest jednocześnie podsumowaniem naszej działalności inwestycyjnej w 2009 roku.

Niewątpliwie ubiegły rok, zarówno na rynkach finansowych, jak i w realnej gospodarce, należał do trudnych. Mieliśmy do czynienia z ogromną zmiennością prognoz, nastrojów, danych makroekonomicznych, wyników finansowych przedsiębiorstw i wskutek tego na rynkach kapitałowych podejmowanie decyzji było obciążone sporym ryzykiem. Jeszcze na początku ubiegłego roku ekonomiści zgodnie obniżali prognozy na 2009 rok, a ceny akcji zmniejszały się bardzo gwałtownie, w sposób nie spotykany od wielu lat. Jednak niekorzystne scenariusze nie sprawdziły się, a sytuacja gospodarcza na świecie, a szczególnie w Polsce zaczęła się poprawiać. Również na rynkach finansowych nastąpił powrót do wzrostowych tendencji.

W efekcie od końca grudnia 2008 roku do końca grudnia 2009 roku wartość jednostki rachunkowej Amplico OFE wzrosła z 23,24 zł do 26,60 zł. Stopa zwrotu wyniosła 14,46%, podczas gdy średnia ważona stopa zwrotu funduszy emerytalnych w tym samym okresie wyniosła 13,83%. Znaleźliśmy się wśród czterech OFE, które za 2009 rok osiągnęły wynik inwestycyjny przekraczający 14%. Wartość aktywów zgromadzonych w naszym Funduszu na koniec ubiegłego roku osiągnęła 13,7 mld zł, a liczba naszych klientów przekracza milion sto tysięcy. Trzeba podkreślić, iż zarządzanie tak dużą wartością aktywów, w tak zmiennych warunkach jest niezwykle skomplikowane. Tym bardziej cieszy fakt, że na koniec grudnia ubiegłego roku, w rankingu inwestycyjnym OFE opracowanym przez niezależny ośrodek analityczny Analizy Online, Amplico OFE otrzymało najwyższe noty za długo- i krótkookresowe wyniki i zajęło pierwsze miejsce wśród wszystkich czternastu funduszy emerytalnych działających w Polsce. W ostatnim zestawieniu Komisji Nadzoru Finansowego osiągnęliśmy trzecie miejsce. Opublikowana przez KNF stopa zwrotu Amplico OFE liczona za okres 36 miesięcy wyniosła na dzień 30 września 2009 roku 9,8% i przewyższyła prawie o dwa punkty procentowe średnią ważoną stopę zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych w tym okresie wynoszącą 7,9%. Podsumowując wyniki za ubiegły rok, możemy powiedzieć, że jesteśmy najlepszym funduszem emerytalnym wśród największych i największym wśród najlepszych.

Uzyskanie tak dobrych wyników to efekt naszej strategii inwestycyjnej opartej o dogłębną analizę rynku kapitałowego i dostępnych instrumentów finansowych. Nasi analitycy finansowi oraz zarządzający portfelami odbyli w ubiegłym roku ponad 400 spotkań z polskimi i zagranicznymi spółkami giełdowymi, przedstawicielami Ministerstwa Finansów, Narodowego Banku Polskiego, ekonomistami, a także z analitykami z banków inwestycyjnych i biur maklerskich z kraju i zagranicy. Zaowocowało to wydaniem ponad 100 rekomendacji i raportów dotyczących sytuacji makroekonomicznej Polski i świata, koniunktury w różnych sektorach gospodarki oraz wnikliwej oceny poszczególnych projektów inwestycyjnych. Na tej podstawie podejmowaliśmy nasze decyzje inwestycyjne. Czas pokazał, że były one właściwe i przelożyły się na skuteczne pomnażanie Państwa kapitałów na rachunkach w Amplico OFE (poprzednia nazwa AIG OFE). Jesteśmy przekonani, że tak będzie również w przyszłości. W naszym zespole pracują osoby z kilkunastoletnim doświadczeniem w inwestycjach na rynkach kapitałowych, posiadające odpowiednie kwalifikacje, potwierdzone polskimi i międzynarodowymi certyfikatami.

Podobnie jak w latach ubiegłych największa część portfela Funduszu, zgodnie z wymaganiami prawa, była ulokowana w obligacjach skarbowych, głównie w obligacjach o stałym oprocentowaniu. Atrakcyjną dochodowość zapewniły znajdujące się w portfelu Funduszu obligacje długoterminowe oraz obligacje indeksowane. Na dodatkowe dochody Funduszu złożyły się też odsetki od obligacji emitowanych przez przedsiębiorstwa, których oprocentowanie znacząco przewyższało oprocentowanie obligacji skarbowych. W efekcie stopa zwrotu z portfela obligacji była wyższa niż stopa zwrotu z Indeksu Obligacji Banku Handlowego, który jest podstawowym kryterium służącym do oceny wyników portfeli dłużnych. Stopa zwrotu Indeksu Obligacji wyniosła 4,6%.

W minionym roku Amplico OFE, korzystając z poprawy koniunktury na giełdach, zwiększył swoje zaangażowanie w akcje. Na koniec grudnia 2009 roku portfel akcyjny stanowił 30,6% aktywów Funduszu. Wzrost wartości portfela akcyjnego wynikał zarówno z inwestycji dokonanych przez Fundusz, jak i ze wzrostu cen akcji (Warszawski Indeks Giełdowy – WIG wzrósł w tym okresie o 46,9%). Ponad 97% portfela akcyjnego stanowią udziały w polskich przedsiębiorstwach. Z uwagi na charakter naszego Funduszu oraz wielkość zarządzanych aktywów inwestujemy przede wszystkim w akcje dużych spółek, będących liderami w swoich branżach. Są to firmy o ustabilizowanej pozycji finansowej, generujące dodatnie przepływy pieniężne i systematycznie płacące dywidendy. Na koniec 2009 roku największe pozycje w naszym portfelu inwestycyjnym stanowiły akcje takich znanych firm jak: Bank Pekao, KGHM, ING BSK, PGE, PKN ORLEN, PKO BP, TPSA czy Asseco Poland. Amplico OFE bierze również aktywny udział w ofertach prywatyzacyjnych. W ubiegłym roku dokonaliśmy m.in. zakupu akcji PGE, największego w Polsce holdingu energetycznego. Wynik inwestycyjny portfela akcyjnego był wyższy niż stopa zwrotu z indeksu WIG.

Jak dowodzą nasze wyniki za ostatnie lata, przyjęta przez nas strategia, poparta wiedzą oraz doświadczeniem naszych pracowników była bardzo skuteczna. W roku bieżącym zamierzamy kontynuować tę strategię, wprowadzając dalsze usprawnienia.

Nadal podstawą naszych inwestycji będzie staranny dobór obligacji i akcji do portfela Funduszu, oparty na dogłębnej analizie sytuacji finansowej emitentów.

Wierzymy, że osiągnięte w ubiegłym roku wyniki inwestycyjne satysfakcjonują również Państwa. Wysokość emerytury z drugiego filara będzie zależała przede wszystkim od skuteczności inwestowania gromadzonych składek. Dlatego podobnie jak w ubiegłych latach priorytetem naszej działalności jest maksymalizacja osiąganych dla członków Amplico OFE długoterminowych zysków przy jednoczesnym ograniczaniu ryzyk inwestycyjnych.

Łączymy wyrazy szacunku,



Rafał Mikusiński
Wiceprezes Zarządu



Gabriel Borg
Członek Zarządu



Marek Lisowski
Członek Zarządu

Wartość jednostki rozrachunkowej

i wysokość stopy zwrotu oraz wysokość średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych

Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu rozpoczęcia działalności inwestycyjnej Amplico OFE wynosiła 10 złotych.

Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 18,71 zł.

Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 29 grudnia 2006 roku wynosiła 25,15 zł.

Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 26,60 zł.

Stopa zwrotu osiągnięta przez Amplico OFE za okres ostatnich trzech lat kalendarzowych (29.12.2006 – 31.12.2009) wynosiła 5,765%.

Stopa zwrotu osiągnięta przez Amplico OFE za okres ostatnich pięciu lat kalendarzowych (31.12.2004 – 31.12.2009) wynosiła 42,170%.

Stopa zwrotu Amplico OFE za okres trzech lat (29.09.2006 – 30.09.2009) podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego wynosiła 9,801%.

Średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych za okres trzech lat (29.09.2006 – 30.09.2009) podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego wynosiła 7,909%.

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną

Strategia inwestycyjna Amplico PTE S.A. przyjmuje jako priorytet działania bezpieczeństwo powierzonych środków przy maksymalizacji zysków w długim okresie. Do podstawowych reguł działalności lokacyjnej zaliczamy staranny dobór instrumentów, poprzedzony wnikliwą ich analizą fundamentalną zarówno od strony makro, jak i mikro.

Ponadto polityka inwestycyjna Amplico OFE kładzie bardzo duży nacisk na dywersyfikację aktywów, co stanowi podstawowy atrybut podniesienia bezpieczeństwa powierzonych środków.

Zgodnie z przyjętymi zasadami, podstawową i przeważającą część portfela inwestycyjnego funduszu stanowią obligacje i bony skarbowe emitowane przez Skarb Państwa.

Instrumenty te są w zasadzie pozbawione ryzyka niewypłacalności (ryzyka emitenta), a co za tym idzie stanowią najlepszy środek na bezpieczne inwestowanie przyszłych świadczeń emerytalnych.

Dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, tak jak i inne obligacje narażone są na ryzyko wahań rynkowych stóp procentowych, wpływających na bieżącą wartość lokat funduszu oraz stopę zwrotu z inwestycji. W celu zminimalizowania negatywnych skutków zmiany stóp procentowych na wartość portfela inwestycji, zarządzający na bieżąco kontrolują te zmiany i ich wpływ na stopę zwrotu. Poprzez odpowiednią konstrukcję portfela i dobór instrumentów o różnej zapadalności dokonują optymalizacji czasu trwania całego portfela obligacji, antycypując przyszłe zmiany stóp procentowych.

W przypadku zakupów instrumentów dłużnych (obligacji), których emitentami są inne podmioty niż Skarb Państwa, zarządzający funduszem dokonują oceny standingu finansowego emitenta w celu zminimalizowania ryzyka niewypłacalności związanego z tego typu inwestycjami. Obligacje te obciążone są również ryzykiem płynności – wynikającym z niskich wartości ich emisji lub z niewielkich kwot obligacji dostępnych na rynku. Zarządzający każdorazowo przed zainwestowaniem środków dokonują oceny poziomu premii za ryzyko oferowanej przez takie papiery wartościowe w celu podjęcia optymalnej decyzji inwestycyjnej.

Drugą istotną część portfela lokat stanowią akcje oraz inne papiery udziałowe (np. certyfikaty inwestycyjne). Instrumenty te mają zapewnić uczestnikom funduszu większy dochód w dłuższym horyzoncie czasowym. Są to niewątpliwie instrumenty bardziej ryzykowne, stąd podstawowym zadaniem zarządzających Amplico OFE jest staranna alokacja i dywersyfikacja portfela akcji.

Podstawowym typem ryzyka związanego z inwestowaniem w spółki jest ryzyko specyficzne związane z ceną jednej akcji. Determinowane jest ono w szczególności przez sytuację finansową i rynkową danego przedsiębiorstwa. Ryzyko specyficzne ograniczane jest poprzez staranny dobór akcji za pomocą analizy fundamentalnej emitenta oraz przez dywersyfikację portfela w taki sposób, aby niekorzystne zmiany cen części akcji były równoważone przez zmiany cen pozostałych akcji w portfelu. Stosując dywersyfikację (rozproszenie), możliwe jest znaczne zredukowanie ryzyka specyficznego, a nawet jego całkowite wyeliminowanie. Dywersyfikacja portfela akcji nie jest jednakże w stanie zredukować ryzyka systematycznego związanego z wahaniami rynku akcji jako całości. Dlatego też w celu ograniczenia ryzyka systematycznego stosowana jest aktywna alokacja portfela inwestycyjnego pomiędzy instrumenty udziałowe (akcje) a instrumenty dłużne. Oznacza to, że struktura całego portfela inwestycyjnego jest na bieżąco dostosowywana do zmieniających się lokalnych warunków makroekonomicznych, koniunktury giełdowej, jak również sytuacji na rynkach światowych.

Inwestowanie zarówno w dłużne papiery wartościowe, jak i w akcje związane jest z wystąpieniem ryzyka płynności, czyli niemożności sprzedania danego instrumentu finansowego bez negatywnego wpływu na jego cenę. Aby uniknąć trudności w zbywaniu lub nabywaniu aktywów na rynku wtórnym, fundusz inwestuje znaczną część aktywów przede wszystkim w aktywa o dużej płynności.

Lokowanie części aktywów funduszu w postaci depozytów terminowych ma na celu zapewnienie odpowiedniej – bezpiecznej płynności funduszu i maksymalizacji przychodów dla członków funduszu. Ten rodzaj lokat jest związany z ryzykiem niewypłacalności banku przyjmującego lokaty. Dla wyeliminowania ryzyka utraty części aktywów ulokowanych w depozytach stosujemy procedury oceny wiarygodności i kondycji finansowej banków.

Przy prowadzeniu działalności inwestycyjnej nieunikniona jest styczność z ryzykiem rozliczenia transakcji związanym z poprawnym wykonaniem przez kontrahenta wszystkich instrukcji, czyli terminową zapłatą lub przekazaniem papieru wartościowego. Ryzyko to jest ograniczane poprzez staranny dobór kontrahentów charakteryzujących się stabilną sytuacją finansową. Przy podejmowaniu decyzji o współpracy ważną rolę odgrywają też oceny ryzyka nadane kontrahentom przez uznane międzynarodowe agencje ratingowe, np. Standard & Poor's, Moody's. Nad minimalizacją ryzyka rozliczenia transakcji czuwa także bank depozytariusz poprzez kontrolę i prowadzenie rozliczeń wszystkich typów transakcji funduszu.

Ryzyko, z którego wystąpieniem należy się również liczyć, prowadząc działalność inwestycyjną OFE, jest ryzyko prawne. Związane jest ono z możliwością zmian w zakresie uregulowań prawnych, w szczególności dotyczących warunków prowadzenia działalności gospodarczej (regulacje podatkowe, celne itp.), funkcjonowania systemu ubezpieczeń społecznych lub środowiska funduszy emerytalnych (limity inwestycyjne, kategorie dopuszczalnych lokat) itd. Zmiany te mogą negatywnie wpłynąć na uzyskiwane wyniki finansowe przez emitentów papierów wartościowych, czy np. możliwości inwestycyjne funduszy emerytalnych. Baczną obserwacją i analizą sytuacji politycznej, która prowadzić może do zmian w ustawodawstwie oraz sprawność działania i reagowania na ewentualne zmiany pozwala zminimalizować owe ryzyko.

Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z nadmierną koncentracją inwestycji w jeden typ instrumentu lub w instrumenty jednego emitenta następuje poprzez prawne uregulowanie maksymalnych limitów inwestycyjnych, które muszą być przestrzegane przez wszystkie otwarte fundusze emerytalne. Amplico PTE S.A. stosuje również wewnętrzne regulacje ograniczenia inwestycyjne w odniesieniu do lokat funduszu i procesu inwestycyjnego, w celu zminimalizowania ryzyka związanego z lokowaniem powierzonych środków.

Roczne sprawozdanie finansowe

za okres 01.01 – 31.12.2009 r.

Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych Zarząd Amplico Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie zasady rachunkowości. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustaleniu wyniku finansowego przyjęto, że Fundusz będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Wprowadzenie, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w aktywach netto, zestawienie zmian w kapitale własnym, zestawienie portfela inwestycyjnego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz ww. rozporządzeniem i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie

Bilans

Rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w aktywach netto

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja Zarządu Amplico Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. dla Członków Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego oraz Oświadczenie Depozytariusza stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania finansowego.



Elżbieta Chomicka
Dyrektor Finansowy

Zarząd:



Rafał Mikusiński
Wiceprezes Zarządu



Gabriel Borg
Członek Zarządu



Marek Lisowski
Członek Zarządu

Warszawa, dn. 10 marca 2010 roku

Wprowadzenie

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 248, poz. 1847) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 51, poz. 493, z późn. zm.). Zgodnie z tymi przepisami podstawą do ujmowania w księgach rachunkowych funduszu wpłat dokonywanych na rzecz członków funduszu oraz odpowiadających im zobowiązań jest ich wpływ do funduszu.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych i obejmuje okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Wartość aktywów funduszu na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz kapitału odzwierciedla głównie składki członków wpłacone do funduszu, w formie środków pieniężnych z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, do tego dnia oraz wynik z inwestycji funduszu. Składki, które zostały opłacone przez członków funduszu od momentu uzyskania członkostwa do dnia 31 grudnia 2009 roku, a nie zostały przekazane do funduszu przez ZUS nie zawierają się w aktywach funduszu. Zapisy w Rejestrze Członków Funduszu wskazują, że na dzień 31 grudnia 2009 roku liczba członków funduszu (otwartych rachunków) wynosiła 1 101 456. Na podstawie obecnie posiadanych informacji Zarząd Amplico Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Spółki Akcyjnej nie jest w stanie określić wartości nieprzekazanych przez ZUS środków z tytułu składki na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna jest organem Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego. Zgodnie z art. 29 Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 r. (Dz.U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667, z późn. zm.), przedmiotem przedsiębiorstwa Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna jest wyłącznie tworzenie i zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym oraz reprezentowanie go wobec osób trzecich. Siedziba spółki znajduje się w Warszawie, ul. Przemysłowa 26. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000043539. Towarzystwo jest spółką akcyjną prawa polskiego, której kapitał zakładowy wynosi 93.602.400 złotych. Akcjonariuszami Amplico Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Spółki Akcyjnej są: American Life Insurance Company oraz Amplico Life S.A.

W dniu 1 lutego 1999 roku Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny został wpisany do rejestru funduszy emerytalnych i od tego dnia rozpoczął działalność operacyjną (podpisywanie umów z brokerami, składanie wniosków o przyznanie licencji akwizytorom). Księgi Funduszu prowadzone są od 21 maja 1999 roku. Nazwa funduszu, którym zarządza Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna brzmi: Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny.

Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny został utworzony na podstawie zezwolenia Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi wydanego 26 stycznia 1999 roku i wpisany do rejestru funduszy emerytalnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie dnia 1 lutego 1999 roku pod numerem RFe 3. Fundusz działa na podstawie Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667, z późn. zm.) oraz Statutu Amplico OFE uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Amplico Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Spółki Akcyjnej i zatwierdzonego przez Urząd Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi.

W dniu 22 września 2009 roku AIG Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zmieniło nazwę na Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. Struktura bezpośredniego akcjonariatu Amplico Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. nie uległa zmianie.

W dniu 9 października 2009 roku nastąpiła zmiana nazwy AIG Otwarty Fundusz Emerytalny na Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny.

Cel inwestycyjny Amplico OFE oraz stosowane ograniczenia inwestycyjne

Podstawowym celem inwestycyjnym zarządzania Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego jest lokowanie środków pieniężnych w określone klasy aktywów finansowych z przeznaczeniem ich na wypłatę członkom funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego. Polityka inwestycyjna Funduszu nakierowana jest na osiągnięcie jak najwyższego stopnia bezpieczeństwa powierzonych środków oraz maksymalnej rentowności dokonywanych lokat. Poziomem odniesienia dla realizacji zamierzonego celu w okresach półrocznych jest średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych liczona dwukrotnie na koniec I i III kwartału za okres ostatnich 36 miesięcy. Jednocześnie działalność lokacyjna Amplico OFE prowadzona jest w taki sposób, aby w długim horyzoncie czasowym osiągnąć stabilny wzrost wartości jednostki rachunkowej Funduszu, poprzez optymalne zmiany poziomu zaangażowania środków w poszczególne klasy aktywów.

Działalność lokacyjna Amplico OFE jest regulowana przez następujące akty prawne:

- 1) Ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667, z późn. zm.),
- 2) Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 3 lutego 2004 roku w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat, oraz dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (Dz.U. z 2004 r., Nr 32, poz. 276, z późn. zm.),
- 3) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 grudnia 2003 roku w sprawie ogólnego zezwolenia na lokowanie aktywów funduszy emerytalnych poza granicami kraju (Dz.U. z 2003 r., Nr 229, poz. 2286, z późn. zm.),
- 4) Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 r., Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).

Aktywa Amplico OFE podlegają ograniczeniom inwestycyjnym, o których mowa w wyżej wymienionych przepisach.

Strategia inwestycyjna Amplico OFE

Strategia inwestycyjna Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego ma charakter długoterminowy i opiera się na dwóch najważniejszych zasadach: bezpieczeństwa powierzonych środków oraz maksymalizacji zysków z lokat. Dla minimalizacji ryzyka związanego z inwestycjami Funduszu, Towarzystwo zarządzające Funduszem stosuje dodatkowo regulacje wewnętrzne, określone wytycznymi inwestycyjnymi i procedurami, które uzupełniają przepisy prawne.

Celem strategii inwestycyjnej Amplico OFE jest zapewnienie stabilnego wzrostu wartości lokat w wyniku inwestowania środków w udziałowe i wierzyielskie papiery wartościowe. Amplico OFE można scharakteryzować jako fundusz stabilnego wzrostu, gdyż podstawową część jego portfela inwestycyjnego stanowią instrumenty dłużne (w przeważającej części obligacje i bony skarbowe emitowane przez Skarb Państwa). Instrumenty te, jako pozbawione ryzyka niewypłacalności, mają zapewnić bezpieczeństwo powierzonych środków oraz zwrot z inwestycji na poziomie co najmniej zapewniającym ochronę realnej ich wartości.

Drugą istotną część portfela lokat stanowią akcje oraz inne papiery udziałowe (w tym certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne). Instrumenty te służą zapewnieniu uczestnikom funduszu wyższego dochodu, w porównaniu z inwestycjami w instrumenty dłużne, w dłuższym horyzoncie czasowym.

W związku z występującymi wahaniami koniunktury, zarówno polskiej, jak i światowej gospodarki, przy zarządzaniu Amplico OFE stosowana jest aktywna alokacja aktywów, co oznacza, że skład portfela oraz proporcje instrumentów dłużnych i udziałowych są na bieżąco dostosowywane do zmieniających się warunków makroekonomicznych oraz koniunktury giełdowej. Dla zapewnienia bezpieczeństwa oraz płynności zarządzanych aktywów, portfel inwestycyjny jest jednocześnie odpowiednio zróżnicowany pod kątem ryzyka poszczególnych lokat.

Do podstawowych reguł strategii inwestycyjnej należy właściwa dywersyfikacja lokat funduszu poprzez staranny dobór instrumentów finansowych, poprzedzony rozpoznaniem i oceną sytuacji makroekonomicznej oraz kondycji branż gospodarki. Analiza obejmuje także przedsiębiorstwa i instytucje emitujące papiery wartościowe.

Przy doborze akcji do portfela zarządzający portfelem Amplico OFE kierują się analizą fundamentalną, poszukując spółek z ponadprzeciętnym potencjałem wzrostu w średnim lub długim okresie. Przy selekcji spółek brana jest również pod uwagę analiza jakościowa dotycząca zarządzania, marketingu, struktury akcjonariatu. Istotnym aspektem oceny inwestycji są perspektywy branży reprezentowanej przez daną spółkę. Z kolei analiza techniczna oraz analiza płynności akcji danej spółki umożliwiają optymalizację momentu zakupu lub sprzedaży.

Zgodnie ze strategią Funduszu, obligacje i bony skarbowe emitowane przez Skarb Państwa, z racji braku ryzyka niewypłacalności, stanowią przeważającą część jego aktywów. Dobór instrumentów dłużnych do portfela lokat Amplico OFE dokonywany jest na podstawie przewidywanych zmian stóp procentowych oraz wrażliwości cen instrumentów dłużnych na te zmiany.

Czas inwestowania w poszczególne instrumenty nie jest z góry określony, lecz zależy od przewidywanej docelowej wyceny, obecnego kursu oraz bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynkach kapitałowych. W ramach działalności inwestycyjnej Amplico OFE może być stosowana krótkoterminowa strategia inwestycyjna, polegająca na wykorzystaniu zmian cen instrumentów finansowych w horyzoncie kilku dni lub tygodni. Takie działania inwestycyjne mają na celu podniesienie stopy zwrotu Funduszu poprzez wykorzystanie również innych niż fundamentalne przesłanek inwestycyjnych: analizy technicznej, oceny nastrojów inwestorów, jednorazowych informacji napływających ze spółek i innych niepolitycznych czynników.

Od listopada 2003 roku jednym z elementów portfela inwestycyjnego Amplico OFE są obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu, przekazane otwartym funduszom emerytalnym w zamian za nieprzekazane składki za lata 1999- 2002, zgodnie z Ustawą z dnia 23 lipca 2003 r. o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 149, poz. 1450, z późn. zm.). Zgodnie z tą ustawą przekazywanie obligacji do funduszy zakończyło się w dniu 30 grudnia 2008 r., kiedy została przekazana ostatnia transza. Obligacje te wciąż znajdują się w portfelu inwestycyjnym i stanowią ponad 3% wartości aktywów Funduszu.

Biorąc pod uwagę konieczność zapewnienia w przyszłości świadczeń emerytalnych na możliwie wysokim poziomie, zarządzający Funduszem aktywnie poszukują również innych, dopuszczonych prawem, instrumentów umożliwiających osiągnięcie wyższej stopy zwrotu przy utrzymaniu wymaganego przez procedury wewnętrzne stopnia bezpieczeństwa portfela. Są to przede wszystkim obligacje komunalne, przychodowe i korporacyjne, a także listy zastawne i bankowe papiery wartościowe o wysokiej ocenie inwestycyjnej, potwierdzonej przez wyspecjalizowane agencje ratingowe. W odniesieniu do papierów wartościowych emitowanych przez spółki dopuszczone do obrotu giełdowego, z uwagi na wymaganą prawem sprawozdawczość finansową nie jest stosowany wymóg ratingu inwestycyjnego. Dla takich emitentów podstawą oceny bezpieczeństwa i kondycji finansowej emitenta są publicznie dostępne sprawozdania finansowe, które podlegają analizie przez Dział Inwestycji Amplico PTE.

Uzupełniającym elementem strategii inwestycyjnej Amplico OFE są także inwestycje na zagranicznych rynkach kapitałowych. Umożliwiają one uzyskanie dodatkowej dywersyfikacji portfela Funduszu, zmniejszającej ryzyko inwestycyjne poprzez ograniczenie wpływu ewentualnych negatywnych trendów dotyczących polskiego rynku kapitałowego na portfel inwestycyjny Funduszu. Jednocześnie inwestycje międzynarodowe sprzyjają osiąganiu wyższej stopy zwrotu z zarządzanych lokat. Zagraniczne rynki mogą oferować wyższe stopy procentowe, korzystniejsze wyceny czy dostęp do sektorów gospodarki nieobecnych na rynku krajowym. Istotnym argumentem dla inwestycji w krajach rozwiniętych jest wyższy, w porównaniu do polskiego rynku kapitałowego, stopień ich rozwoju i transparentności. W odniesieniu do inwestycji w krajach rozwijających się poszukujemy ponadprzeciętnej stopy zwrotu z uwagi na dynamiczny rozwój gospodarczy tych państw przy umiarkowanym ryzyku inwestycyjnym.

Zasady rachunkowości oraz metodologia wyceny przyjęte przez Amplico OFE

Księgi rachunkowe Amplico OFE są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w oparciu o następujące akty prawne:

- Ustawa o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 roku (Dz.U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667, z późn. zm.),
- Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694, z późn. zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2007 r., Nr 248, poz. 1847),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2004 r., Nr 51, poz. 493, z późn. zm.),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 5 kwietnia 2005 roku w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2005 r., Nr 70, poz. 627),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 30 marca 2004 roku w sprawie Funduszu Gwarancyjnego (Dz.U. z 2004 r., Nr 56, poz. 545).

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

Wartość aktywów i zobowiązań funduszu emerytalnego jest ustalana przez fundusz emerytalny w każdym dniu wyceny, o którym mowa w art. 168 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, z dokładnością do jednego grosza.

Wycena aktywów i zobowiązań funduszu emerytalnego następuje według wartości rynkowej z zachowaniem zasady ostrożności, o której mowa w art. 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694, z późn. zm.).

Zysk lub stratę ze zbycia składników portfela inwestycyjnego i walut obcych ustala się, przypisując im najwyższą wartość w cenie nabycia (zgodnie z metodą HIFO – „najdroższe sprzedają się jako pierwsze”).

W przypadku, gdy sprzedaż dotyczy papierów wartościowych zakupionych po tej samej cenie nabycia, lecz w różnych datach, sprzedaż tych papierów odbywa się według metody FIFO („zakupione najwcześniej sprzedają się jako pierwsze”), po uwzględnieniu metody HIFO.

Metody HIFO nie stosuje się do papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę zobowiązaniem odkupu.

Różnice kursowe zrealizowane przy sprzedaży składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji.

Zrealizowany wynik przy sprzedaży papierów z naliczoną amortyzacją ustala się jako różnicę między ceną zbycia netto a ceną nabycia powiększoną o amortyzację dyskonta lub pomniejszoną o amortyzację premii naliczoną od daty rozliczenia transakcji kupna do daty rozliczenia transakcji sprzedaży.

Przy ustalaniu wyniku ze sprzedaży składników portfela inwestycyjnego brane są pod uwagę wszystkie transakcje zakupu, zarówno rozliczone, jak i nierozliczone.

Odsetki od papierów dłużnych należne od dnia zawarcia transakcji sprzedaży do dnia rozliczenia tej transakcji ujmowane są w przychodach funduszu w dniu zawarcia transakcji sprzedaży w wysokości zgodnej z zawartą umową.

Odsetki od papierów dłużnych należne od dnia ustalenia prawa do odsetek do dnia ich wypłaty ujmowane są w przychodach funduszu każdego dnia proporcjonalnie, zgodnie z tabelą odsetkową.

Niezrealizowany zysk lub stratę z wyceny inwestycji ustala się jako różnicę między wartością danego składnika portfela inwestycyjnego w dniu wyceny a ceną jego nabycia lub wartością bilansową w bilansie otwarcia. Niezrealizowany zysk lub strata z wyceny składników portfela inwestycyjnego wpływa na wynik finansowy funduszu.

Wartość aktywów netto funduszu emerytalnego ustala się, pomniejszając wartość aktywów tego funduszu o jego zobowiązania.

Aktywa funduszu

Aktywami funduszu są środki pieniężne, pochodzące ze składek wpłaconych do funduszu, nabyte za nie prawa oraz pożytki z tych praw.

Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia na dzień zawarcia transakcji.

Składniki portfela inwestycyjnego nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczonymi odsetkami, wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w portfelu inwestycyjnym łącznie.

Wycena aktywów funduszu odbywa się według niżej opisanych zasad.

Papiery wartościowe notowane na rynku wyceny

Rynkiem wyceny jest wyodrębniony pod względem organizacyjnym i finansowym, działający regularnie system, zapewniający jednakowe warunki zawierania transakcji oraz powszechny i równy dostęp do informacji o tych transakcjach.

Za rynek wyceny uznaje się również elektroniczny rynek skarbowych papierów wartościowych, zwany dalej „MTS Poland”, prowadzony przez Bond Spot S.A.

Kursem wyceny jest średnia dzienna cena transakcji ważona wolumenem obrotu, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalona na rynku wyceny, kursem wyceny jest dla:

a) MTS Poland:

- kurs fixingowy, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
- kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny,

b) pozostałych rynków:

- 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.

Papiery wartościowe notowane na rynku wyceny 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 został ustalony.

Jeżeli papiery wartościowe są w tym samym dniu notowane na więcej niż jednym rynku wyceny lub w więcej niż jednym systemie notowań, fundusz emerytalny ustala rynek wyceny i system notowań w oparciu o przewidywaną wielkość obrotu danym papierem wartościowym na rynkach wyceny i w systemach notowań.

Dla papierów wartościowych, które po raz pierwszy pojawiają się w portfelu inwestycyjnym funduszu, ustalenie rynku wyceny odbywa się w następujący sposób:

- a) dla nowych papierów wartościowych, pojawiających się na rynku wyceny po raz pierwszy, wybiera się rynek o największym przewidywanym obrocie w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych,
- b) dla papierów wartościowych już notowanych na rynku wyceny badane są wszystkie możliwe do zidentyfikowania rynki wyceny w ostatnich dwóch (bądź mniej, jeżeli papier jest notowany krócej) miesiącach kalendarzowych, a do wyceny wybierany jest rynek o największym wolumenie obrotu.

Zmiany rynku wyceny można dokonać, o ile w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych obroty na innym rynku wyceny przekroczyły wielkość obrotu na dotychczasowym rynku wyceny, z uwzględnieniem, że:

- a) w przypadku dłużnych papierów wartościowych, dla których ustalany jest kurs fixingowy na MTS Poland, rynkiem wyceny jest MTS Poland. Lista dłużnych papierów, dla których ustalany jest kurs fixingowy na MTS Poland, jest ustalana przez Ministerstwo Finansów,
- b) w przypadku notowania papierów wartościowych jednocześnie na rynku wyceny na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, ich wycena jest dokonywana na podstawie notowań na rynku polskim.

Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte notowane na rynku wyceny, które były przedmiotem obrotu po ostatnim dniu wyceny, wycenia się w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny. W przypadku braku kursu wyceny z dnia wyceny są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym został ustalony.

Papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny

Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe (dłużne papiery wartościowe o terminie do wykupu nie dłuższym niż 1 rok, licząc od dnia jego emisji) nienotowane na rynku wyceny są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia.

W okresie pomiędzy datą zawarcia transakcji kupna a datą jej rozliczenia bony skarbowe wyceniane są według ceny nabycia.

W okresie pomiędzy datą rozliczenia transakcji kupna a datą wykupu lub datą zawarcia transakcji sprzedaży bony skarbowe wyceniane są metodą amortyzacji liniowej.

Dłużne papiery wartościowe, których okres do rozpoczęcia notowania nie przekracza miesiąca, są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia.

Dłużne papiery wartościowe od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania na rynku wyceny do dnia wykupu są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii powstałej jako różnica między ceną wykupu danego papieru wartościowego a ceną, po jakiej fundusz emerytalny wycenił papier wartościowy w ostatnim dniu jego notowania.

Wartość akcji zdematerializowanych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 r., Nr 183, poz. 1538), 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 tych akcji jest określana jako wartość akcji emisji notowanej na rynku wyceny skorygowana o wartość uprawnień przysługujących posiadaczom akcji różniących te emisje.

Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu są wyceniane metodą liniowej amortyzacji różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną nabycia papierów wartościowych.

Dla papierów wartościowych, do których kursu lub ceny doliczane są odsetki, wartość tych papierów ustaloną, jak dla papierów wartościowych notowanych lub papierów wartościowych nienotowanych, powiększa się o odsetki należne na dzień wyceny, chyba że wartość odsetek została uwzględniona w powyższym kursie lub cenie.

Wierzytelności z tytułu pożyczki, kredytu lub depozytu wycenia się według sumy wartości nominalnej i odsetek naliczonych do dnia ich wyceny.

Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte wycenia się według ostatniej ceny odkupu jednostki uczestnictwa w dniu wyceny. W okresie między sprzedażą przez otwarty fundusz inwestycyjny jednostek uczestnictwa a pierwszym dniem, w którym fundusz inwestycyjny 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 dany fundusz emerytalny jednostek uczestnictwa.

Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte, specjalistyczne fundusze inwestycyjne zamknięte lub fundusze inwestycyjne mieszane są wyceniane według ostatniej ceny ich wykupu.

Do wyceny aktywów lokowanych za granicą stosuje się analogiczne zasady wyceny jak w przypadku wyceny aktywów krajowych. Wartość aktywów zagranicznych jest przeliczana na wartość w walucie polskiej według kursu średniego waluty obcej, w jakiej aktywa te są denominowane, ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski (NBP) na dzień wyceny.

Wartość aktywów funduszu wyrażoną w walutach, dla których NBP nie ustala średniego kursu, określa się w relacji do wskazanej przez fundusz waluty odniesienia, dla której średni kurs jest wyliczany i ogłaszany przez NBP na dzień wyceny.

Jeżeli z przyczyn niezależnych od funduszu wycena aktywów funduszu nie jest możliwa według zasad określonych w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych oraz według zasad określonych powyżej lub dokonanie wyceny według tych zasad byłoby sprzeczne z zasadą ostrożności, fundusz dokonuje wyceny tych aktywów według określonej przez siebie szczegółowej metodologii, o której jest zobowiązany poinformować Komisję Nadzoru Finansowego (KNF).

W ramach szczegółowych zasad wyceny przyjętych przez Amplico OFE następujące papiery wartościowe są wyceniane w wartości godziwej na 31 grudnia 2009 roku:

- 1) obligacja skarbowa nienotowana PP1013,
- 2) obligacja nienotowana emitowana przez Royal Bank of Scotland.

Pozostałe papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według ceny nabycia.

Należności

Należności wyceniane są według wartości nominalnej, pomniejszonej o przewidywane straty (odpisy aktualizujące) i wykazane w kwocie wymagającej zapłaty. Należności wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy ujmuje się po kursie średnim ustalonym dla poszczególnych walut przez NBP.

Należności od ZUS z tytułu nienależnie pobranych środków na wypłatę emerytur okresowych wyceniane są według wartości nominalnej powiększonej o odsetki ustawowe na każdy dzień wyceny.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ustalonym dla poszczególnych walut przez NBP.

Pasywa funduszu

Kapitał funduszu

Na kapitał funduszu składa się kapitał utworzony w szczególności ze:

- składek członków funduszu, przekazanych w formie środków pieniężnych z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych oraz obligacji skarbowych, zgodnie z Ustawą z dnia 23 lipca 2003 r. o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2003 r., Nr 149, poz. 1450, z późn. zm.),
- środków przypadających byłemu małżonkowi członka funduszu, zgodnie z art. 126 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- środków przypadających małżonkowi członka funduszu, zgodnie z art. 129 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- środków przypadających małżonkowi zmarłego członka funduszu, zgodnie z art. 131 ust. 1 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz osobom wskazanym przez zmarłego członka funduszu lub jego spadkobiercom zgodnie z art. 132 ust. 1 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- środków członków funduszu otrzymanych z tytułu wypłaty transferowej z innego funduszu,
- wpłat towarzystwa lub depozytariusza wniesionych tytułem naprawienia szkód, o których mowa w art. 48 lub art. 160 ust. 2 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- środków przypadających członkowi funduszu, przeznaczonych na wypłatę okresowej emerytury kapitałowej.

Zmniejszenie kapitału funduszu ujmowane jest w księgach rachunkowych na dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne.

Rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego

Fundusz prowadzi rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego, na którym przechowywane są środki w wysokości nie mniejszej niż 0,3% i nie większej niż 0,4% wartości aktywów netto funduszu.

Wartość środków na rachunku jest ustalana w każdym dniu wyceny w następujący sposób:

ilość jednostek na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego x bieżąca wartość jednostki rozrachunkowej,

w porównaniu do:

wartość aktywów netto funduszu x 0,4% i 0,3% (wielkości zaokrąglane są na zasadach ogólnych do dwóch miejsc po przecinku).

Nadwyżka lub niedobór części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego jest wycofywana lub uzupełniana zgodnie z §17 i 18 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 30 marca 2004 roku w sprawie Funduszu Gwarancyjnego (Dz.U. z 2004 r., Nr 56, poz. 545).

Amplico PTE S.A. przyjęło w dniu 28 lutego 2006 roku uchwałę, która stanowi, że raz w miesiącu Amplico PTE S.A. będzie dokonywało wpłaty na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 300 000,00 (trzystu tysięcy) złotych.

Rachunek premiiowy

Fundusz prowadzi rachunek premiiowy, na którym przechowywane są środki w kwocie 0,005% wartości aktywów netto funduszu w skali miesiąca. Kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto funduszu.

Środki te w ostatnim dniu roboczym danego miesiąca wpłacane są na rachunek przeliczeniowy funduszu. Wypłata następuje z rachunku bieżącego funduszu. W pierwszym dniu roboczym następnego miesiąca środki te są przeliczane na jednostki rozrachunkowe według wartości jednostki rozrachunkowej z dnia wpłaty.

Rachunek rezerwowy

Środki zgromadzone na rachunku premiiowym, do których PTE nabyło uprawnienie do wycofania zgodnie z art. 181a na podstawie art. 182a ust. 3 pkt 1 i 3 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, są niezwłocznie przenoszone na rachunek rezerwowy. Środki na rachunku rezerwowym stanowią część aktywów funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.

Wskaźnik premiiowy, obliczany dla potrzeb wypłaty środków z rachunku rezerwowego, jest zaokrąglany na zasadach ogólnych do trzech miejsc po przecinku.

Zobowiązania

Zobowiązania, które nie mogą być wycenione przy odpowiednim zastosowaniu zasad wyceny, są wyceniane według ich wartości wymagalnej zapłaty na dzień wyceny, z zastosowaniem zasady ostrożności.

Wynik finansowy funduszu

Na wynik z inwestycji funduszu składają się przychody operacyjne pomniejszone o koszty operacyjne funduszu.

Na przychody operacyjne składają się w szczególności:

- dywidendy,
- odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku wyceny nabytych poniżej wartości nominalnej,
- dodatnie różnice między ceną zamiany obligacji a wartością przyjętych przez Skarb Państwa zobowiązań ZUS,
- odsetki.

Do kosztów operacyjnych funduszu zalicza się w szczególności:

- koszty związane z przechowywaniem aktywów funduszu, stanowiące równowartość wynagrodzenia depozytariusza,
- koszty krajowych instytucji rozliczeniowych do wysokości ustalonej w statucie,
- koszty zagranicznych instytucji rozliczeniowych do wysokości ustalonej w statucie, nieprzekraczające odpowiednich kosztów krajowych instytucji rozliczeniowych,
- ustalone w statucie funduszu koszty zarządzania funduszem przez towarzystwo,
- amortyzację premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej nienotowanych na rynku wyceny,
- koszty z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Rozliczenia międzyokresowe

Koszty z tytułu wynagrodzenia towarzystwa, opłat dla depozytariusza oraz opłat instytucji rozliczeniowych ujmowane są jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i naliczane w każdym dniu wyceny.

Koszty odsetek z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez fundusz podlegają rozliczeniu w czasie, z uwzględnieniem warunków spłaty kredytu lub pożyczki.

Aktywa netto funduszu i wartość jednostki rozrachunkowej

Wartość aktywów netto funduszu emerytalnego jest ustalana przez fundusz emerytalny w każdym dniu wyceny, o którym mowa w art. 168 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dokładnością do jednego grosza. Dniem wyceny jest każdy dzień roboczy z wyjątkiem sobót. Wartość aktywów netto funduszu jest ustalana przez fundusz w każdym dniu wyceny i według stanu na ten dzień.

Wartość aktywów netto funduszu ustala się, pomniejszając wartość aktywów funduszu o jego zobowiązania. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w dniu przeliczenia jest ustalana przez podzielenie wartości aktywów netto funduszu w dniu przeliczenia przez liczbę jednostek rozrachunkowych zapisanych w tym dniu na rachunkach prowadzonych przez fundusz. Całkowita wartość jednostek rozrachunkowych jest zawsze równa całkowitej wartości aktywów netto funduszu przeliczonych na te jednostki.

Przeliczeniu na jednostki rozrachunkowe podlegają składki oraz odsetki z tytułu opóźnień ZUS w przekazywaniu składek wpłacone do funduszu w formie pieniężnej oraz otrzymane wypłaty transferowe. Przeliczenie na jednostki rozrachunkowe następuje w najbliższym dniu wyceny odpowiednio po otrzymaniu wpłaty na rachunek przeliczeniowy i po otrzymaniu listy członków, na rzecz których wnoszona jest wpłata, według wartości jednostki rozrachunkowej na dzień, w którym po raz pierwszy możliwe jest przyporządkowanie otrzymanych składek poszczególnym członkom. W pierwszym dniu przeliczenia, którym był 25.05.1999 roku, wartość jednostki rozrachunkowej została ustawowo ustalona na poziomie 10,00 złotych (Ustawa o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 roku, art. 100, ust. 3). Do czasu przeliczenia składek i wypłat transferowych są one przechowywane na odrębnym rachunku pieniężnym funduszu. Odsetki należne z tytułu przechowywania środków pieniężnych na tym rachunku stanowią przychód funduszu.

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Bilans Amplico OFE na dzień 31.12.2009 r.

Bilans (w tys. PLN)	31.12.2008 (okres poprzedni)	31.12.2009 (okres bieżący)
I. Aktywa	11 182 170,8	14 293 551,6
1. Portfel inwestycyjny	11 144 164,0	13 988 757,8
2. Środki pieniężne	21 376,9	65 571,6
b) na rachunku przeliczeniowym	21 376,9	65 569,7
– na rachunku wpłat	21 199,8	65 373,5
– na rachunku wypłat	177,1	196,2
c) na pozostałych rachunkach	0,0	1,9
3. Należności	16 629,9	239 222,2
a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	16 554,0	238 252,8
b) z tytułu dywidend	69,4	273,0
d) z tytułu odsetek	0,0	696,4
e) od towarzystwa	6,5	0,0
II. Zobowiązania	65 360,8	590 766,7
1. Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	51 734,0	249 737,0
2. Z tytułu pożyczek i kredytów	0,0	334 701,8
3. Wobec członków	1 780,4	0,0
4. Wobec towarzystwa	837,9	3 964,1
7. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	580,6	722,4
9. Pozostałe zobowiązania	7 778,4	1 486,1
10. Rozliczenia międzyokresowe	2 649,5	155,3
III. Aktywa netto (I-II)	11 116 810,0	13 702 784,9
IV. Kapitał funduszu	8 492 570,0	9 385 955,1
V. Kapitał rezerwowy	-11 390,9	-11 390,9
VI. Kapitał premiový	1 039,9	1 286,2
VII. Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	28 498,7	32 098,7
VIII. Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy	2 606 092,3	4 294 835,8
1. Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	1 883 723,3	2 321 909,9
2. Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	1 031 931,1	622 535,4
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-309 562,1	1 350 390,5
IX. Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem (IV + V + VI + VII + VIII)	11 116 810,0	13 702 784,9

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Rachunek zysków i strat Amplico OFE na dzień 31.12.2009 r.

Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	31.12.2008 (okres poprzedni)	31.12.2009 (okres bieżący)
I. Przychody operacyjne	505 159,6	489 497,8
1. Przychody portfela inwestycyjnego	496 635,2	475 588,5
a) dywidendy i udziały w zyskach	93 989,7	74 768,5
b) odsetki, w tym	384 957,6	399 562,9
– odsetki od dłużnych papierów wartościowych	366 675,1	377 962,6
– odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	18 282,5	21 600,3
c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	17 687,9	1 257,0
2. Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	2 091,0	778,3
3. Różnice kursowe dodatnie	5 397,4	12 274,2
4. Pozostałe przychody	1 036,0	856,8
II. Koszty operacyjne	41 978,0	51 311,2
1. Koszty zarządzania funduszem	30 000,0	30 000,0
2. Koszty zasilenia rachunku premiovego	6 707,9	7 267,6
3. Koszty wynagrodzenia depozytariusza	1 422,1	1 406,0
4. Koszty portfela inwestycyjnego, w tym	0,0	60,0
a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	0,0	60,0
5. Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	9,4	1 337,6
6. Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiovym	-1 945,0	-1 578,6
7. Różnice kursowe ujemne	5 782,9	12 532,8
8. Pozostałe koszty	0,7	285,8
III. Wynik z inwestycji (I - II)	463 181,6	438 186,6
IV. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-2 126 403,0	1 250 556,9
1. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	-176 688,5	-409 395,7
2. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-1 949 714,5	1 659 952,6
V. Wynik z operacji (III + IV)	-1 663 221,4	1 688 743,5
VII. Wynik finansowy (V + VI)	-1 663 221,4	1 688 743,5

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie zmian w aktywach netto Amplico OFE na dzień 31.12.2009 r.

Zmiany w aktywach netto funduszu		31.12.2008 (okres poprzedni)	31.12.2009 (okres bieżący)
A Zmiana wartości aktywów netto			
I.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	11 467 587,3	11 116 810,0
II.	Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym	-1 663 221,4	1 688 743,5
1.	Wynik z inwestycji	463 181,6	438 186,6
2.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	-176 688,5	-409 395,7
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-1 949 714,5	1 659 952,6
III.	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym	1 312 444,1	897 231,4
1.	Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	1 857 704,6	1 760 314,1
2.	Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	545 260,5	863 082,7
IV.	Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II + III)	-350 777,3	2 585 974,9
V.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I + IV)	11 116 810,0	13 702 784,9
B Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych			
I.	Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym		
1.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	425 706 072,7733	478 276 796,9594
2.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	478 276 796,9594	515 062 280,1163
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	43 407,9184	45 983,0107
6.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na koniec okresu sprawozdawczego	45 983,0107	48 960,8837
7.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	1 305 302,4236	1 451 075,4715
8.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	1 451 075,4715	1 598 712,7188

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie zmian w aktywach netto Amplico OFE na dzień 31.12.2009 r. (cd.)

Zmiany w aktywach netto funduszu	31.12.2008 (okres poprzedni)	31.12.2009 (okres bieżący)
II. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	26,94	23,24
2. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	23,24	26,60
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	-14%	14%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	21,66	21,58
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	26,88	26,69
6. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	23,24	26,60

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie zmian w kapitale własnym Amplico OFE
na dzień 31.12.2009 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym		31.12.2008 (okres poprzedni)	31.12.2009 (okres bieżący)
I.	Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego	11 467 587,3	11 116 810,0
1.	Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	7 183 573,7	8 492 570,0
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu	1 308 996,3	893 385,2
	a) zwiększenia z tytułu	1 842 498,1	1 744 010,0
	– wpłat członków	1 556 856,6	1 529 743,6
	– otrzymanych wpłat transferowych	285 640,8	214 265,8
	– pozostałe	0,7	0,6
	b) zmniejszenia z tytułu	533 501,8	850 624,8
	– wypłat transferowych	482 658,6	776 597,8
	– wypłat osobom uprawnionym	9 600,0	10 186,0
	– pozostałe	41 243,2	63 841,0
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8 492 570,0	9 385 955,1
2.	Kapitał rezerwowy otwartego funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-11 390,9	-11 390,9
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	0,0	0,0
	a) zwiększenia z tytułu	4 906,8	5 582,5
	– przeniesienia środków z rachunku premiovego	4 906,8	5 532,2
	– pozostałe (różnica pomiędzy wartością rachunku rezerwowego a wartością kapitału rezerwowego)	0,0	50,3
	b) zmniejszenia z tytułu	4 906,8	5 582,5
	– wypłat na rzecz towarzystwa	4 737,5	5 582,5
	– pozostałe (różnica pomiędzy wartością rachunku rezerwowego a wartością kapitału rezerwowego)	169,3	0,0
2.2.	Kapitał rezerwowy otwartego funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-11 390,9	-11 390,9
3.	Kapitał premiovowy na początek okresu sprawozdawczego	1 192,1	1 039,9
3.1.	Zmiany w kapitale premiovym	-152,2	246,3
	a) zwiększenia z tytułu	6 699,7	7 121,6
	– wpłat towarzystwa	6 699,7	7 121,6
	b) zmniejszenia z tytułu	6 851,9	6 875,3
	– zasilenia rachunku rezerwowego	4 906,8	5 532,2
	– zasilenia funduszu	1 945,1	1 343,1
3.2.	Kapitał premiovowy na koniec okresu sprawozdawczego	1 039,9	1 286,2

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie zmian w kapitale własnym Amplico OFE na dzień 31.12.2009 r. (cd.)

Zestawienie zmian w kapitale własnym		31.12.2008 (okres poprzedni)	31.12.2009 (okres bieżący)
4.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	24 898,7	28 498,7
4.1.	Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	3 600,0	3 600,0
	a) zwiększenia z tytułu	3 600,0	3 600,0
	– wpłat towarzystwa	3 600,0	3 600,0
4.2.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	28 498,7	32 098,7
5.	Wynik finansowy	2 606 092,3	4 294 835,8
II.	Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu (1.2. + 2.2. + 3.2. + 4.2. + 5.)	11 116 810,0	13 702 784,9

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego Amplico OFE
na dzień 31.12.2008 r. (okres poprzedni)

Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
2. Obligacje skarbowe	7 647 194	7 486 193	7 851 063	70,21
SKARB PAŃSTWA - DS1013 - 24/10/2013	635 000	593 088	633 806	5,67
SKARB PAŃSTWA - DS1015 - 24/10/2015	425 000	415 655	450 730	4,03
SKARB PAŃSTWA - DS1017 - 25/10/2017	350 000	326 051	350 049	3,13
SKARB PAŃSTWA - DS1019 - 25/10/2019	250 000	248 365	253 425	2,27
SKARB PAŃSTWA - DS1110 - 24/11/2010	285 000	281 462	290 153	2,59
SKARB PAŃSTWA - DZ0110 - 18/01/2010	30 000	30 667	32 125	0,29
SKARB PAŃSTWA - DZ0709 - 18/07/2009	50 000	52 240	52 124	0,47
SKARB PAŃSTWA - DZ1111 - 24/11/2011	500 932	498 465	501 613	4,49
SKARB PAŃSTWA - IZ0816 - 24/08/2016	804 500	861 581	857 325	7,67
SKARB PAŃSTWA - OK0710 - 25/07/2010	200 000	174 204	184 720	1,65
SKARB PAŃSTWA - OK0711 - 25/07/2011	300 000	260 919	262 950	2,35
SKARB PAŃSTWA - POLAND2010GB - 18/11/2010	11 862	52 593	52 259	0,47
SKARB PAŃSTWA - PP1013 - 24/10/2013	55 000	55 000	53 737	0,48
SKARB PAŃSTWA - PS0310 - 24/03/2010	500 000	495 024	523 970	4,69
SKARB PAŃSTWA - PS0412 - 25/04/2012	890 000	844 097	906 403	8,11
SKARB PAŃSTWA - PS0413 - 25/04/2013	660 000	631 060	684 394	6,12
SKARB PAŃSTWA - PS0414 - 25/04/2014	910 000	913 317	965 859	8,64
SKARB PAŃSTWA - PS0511 - 24/05/2011	400 000	372 830	401 692	3,59
SKARB PAŃSTWA - WS0922 - 23/09/2022	200 000	191 062	208 760	1,87
SKARB PAŃSTWA - WZ0118 - 25/01/2018	189 900	188 515	184 970	1,65
11. Depozyty w bankach krajowych	98 550	107 235	107 235	0,96
Bank Handlowy S.A. - LO31122008N001		1 388	1 388	0,01
Bank Handlowy S.A. - LO31122008N004		3 424	3 424	0,03
Bank Handlowy S.A. - LO31122008N005		6 433	6 433	0,06
BRE BANK PL0000104717T081231002	98 550	95 991	95 991	0,86
12. Papiery wartościowe emitowane przez banki krajowe	240	120 000	122 138	1,09
Getin Bank S.A. - CDGN06042010 - 06/04/2010	100	50 000	51 001	0,46
NOBLE Bank S.A. - CDNOBLE100716 - 16/07/2010	140	70 000	71 137	0,64
13. Listy zastawne	90 000	90 000	91 107	0,81
RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny S.A. - LZRHEINH1110PA1 - 29/11/2010	50 000	50 000	50 343	0,45
RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny S.A. - LZRHEINHYP091P2 - 28/09/2010	40 000	40 000	40 764	0,36

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego Amplico OFE
na dzień 31.12.2008 r. (okres poprzedni) (cd.)

Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
17. Niezabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe inne niż zdematerializowane, a emitowane przez spółki publiczne	2 950	295 000	299 875	2,68
Globe Trade Centre S.A. - GTC0412 - 27/04/2012	600	60 000	60 830	0,54
Globe Trade Centre S.A. - GTC150513 - 15/05/2013	350	35 000	35 389	0,32
NFI Empik Media & Fashion S.A. - NFI200312 - 20/03/2012	300	30 000	30 738	0,27
PBG S.A. - PBGSA15112010 - 15/11/2010	400	40 000	40 419	0,36
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. - PKN0212 - 27/02/2012	700	70 000	71 695	0,64
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. - PKOBP1017 - 30/10/2017	600	60 000	60 803	0,54
19. Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)	207 213 350	2 923 214	2 433 646	21,76
AB S.A. - AB S.A.	787 337	9 186	2 756	0,02
AmRest Holdings N.V. - AmRest	511 762	12 282	25 429	0,23
AS SILVANO FASHION GROUP - ASSILVANO	173 600	3 439	345	0,00
ASBISc Enterprises PLC - ASBISc	1 030 302	6 697	1 731	0,02
Asseco Business Solutions S.A. - ABS S.A.	450 000	4 950	2 007	0,02
ASSECO POLAND S.A. - ASSECO	2 425 062	133 539	115 045	1,03
Bank BPH S.A. - BPH	116 837	27 912	4 095	0,04
Bank Handlowy w Warszawie S.A. - BHW	356 000	29 353	17 191	0,15
Bank Millennium S.A. - MIL	6 795 650	47 996	19 504	0,17
Bank Pekao S.A. - PEO	2 523 186	253 173	322 791	2,89
Bank Rozwoju Eksportu S.A. - BRE	197 457	37 559	39 454	0,35
Bank Zachodni WBK S.A. - BZW	490 739	47 998	54 276	0,49
Bioton S.A. - Bioton S.A.	47 456 709	48 684	9 491	0,08
Budimex S.A. - BDx	416 694	24 419	21 389	0,19
Central European Distribution Corporation - CEDC	419 814	36 767	24 114	0,22
Ceramika Nowa Gala S.A. - CNG	5 050 073	23 300	12 777	0,11
Cersanit S.A. - CST	2 475 800	13 309	35 800	0,32
CEZ a.s. - CEZ	325 800	31 540	40 894	0,37
Cinema City International N.V. - Cinema City	666 737	13 214	10 334	0,09
Comarch S.A. - CMR	120 000	9 783	7 235	0,06
Comp Safe Support S.A. - COMP	533 590	34 116	20 330	0,18
Cyfrowy Polsat S.A. - CPS	406 027	5 126	5 481	0,05
Decora S.A. - Decora	431 442	12 931	4 051	0,04
Echo Investment S.A. - ECH	5 330 470	1 333	11 461	0,10

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego Amplico OFE
na dzień 31.12.2008 r. (okres poprzedni) (cd.)

Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
Elektrobudowa S.A. - ELB	412 769	28 204	64 400	0,58
Emperia Holding S.A. - Emperia	134 335	20 822	7 214	0,06
Energoinstal S.A. - Energoinstal S.A.	400 205	7 504	1 529	0,01
Energomontaż Północ S.A. - EPN	794 736	10 086	6 286	0,06
ERBUD S.A. - ERBUD	3 071	154	69	0,00
ES-SYSTEM S.A. - ES-SYSTEM	1 403 801	9 167	6 963	0,06
Eurocash S.A. - Eurocash	2 925 646	9 070	29 081	0,26
Fabryka Mebli Forte S.A. - FTE	2 324 453	19 964	10 809	0,10
FARMACOL S.A. - FCL	439 800	2 700	12 394	0,11
FFIL „Śnieżka” S.A. - SKA	565 189	16 447	14 548	0,13
Getin Holding S.A. - GTN	7 959 143	103 656	39 398	0,35
Globe Trade Centre S.A. - GTC	4 542 841	75 186	69 142	0,62
GRUPA KĘTY S.A. - KTY	242 009	19 233	14 588	0,13
Grupa LOTOS S.A. - LOTOS	150 000	4 961	1 799	0,02
HYDROBUDOWA POLSKA S.A. - HBP	759 779	6 072	4 642	0,04
Immoeast AG - Immoeast	400 000	15 428	756	0,01
Infovide - Matrix S.A. - InfovideMatrix	54 074	1 457	468	0,00
ING Bank Śląski S.A. - BSK	169 717	100 875	72 936	0,65
INTEGER.PL - INTEGPL	259 025	4 045	4 256	0,04
Inter Cars S.A. - CAR	1 122 802	65 833	28 935	0,26
Internet Group S.A. - IGR	1 970 000	19 700	2 423	0,02
Introl S.A. - Introl S.A.	1 203 629	12 970	5 380	0,05
KGHM Polska Miedź S.A. - KGH	2 562 792	133 272	73 142	0,65
Koelner S.A. - KLN	908 294	15 440	7 375	0,07
Kredyt Bank S.A. - KRB	1 677 315	24 872	19 004	0,17
LPP S.A. - LPP	14 961	30 434	17 475	0,16
Magellan S.A. - Magellan S.A.	150 080	6 303	1 331	0,01
MOL MAGYAR OLAJ- ES GAZIPARI RT. - MOL	212 087	53 618	32 661	0,29
Mondi Packaging Paper Świecie S.A. - FSC	474 713	16 272	18 818	0,17
Mostostal Warszawa - MSW	1 604 430	86 231	78 938	0,71
NOBLE Bank S.A. - NOBLEBANK	544 545	5 718	1 721	0,02
OPONEO.PL S.A. - OPONEO.PL	1 106 965	8 253	8 258	0,07
OPTOPOL Technology S.A. - OPTOPOL	369 634	7 393	5 156	0,05
P.A. Nova S.A. - PANova	376 417	16 875	8 650	0,08
PBG S.A. - PBG	266 835	73 177	52 756	0,47
Pegas Nonwovens - Pegas	130 000	13 357	4 506	0,04

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego Amplico OFE
na dzień 31.12.2008 r. (okres poprzedni) (cd.)

Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
Pfleiderer Grajewo S.A. - GRJ	671 811	13 379	4 387	0,04
Pol Aque - PolAque	196 156	9 434	3 374	0,03
Polimex Mostostal S.A. - PXM	10 146 901	10 921	30 644	0,27
Polnord S.A. - PND	316 993	30 627	9 348	0,08
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. - PGF	427 137	14 470	11 580	0,10
Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. - DUD	7 499 873	33 991	9 000	0,08
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. - PKN	6 785 480	168 668	174 523	1,56
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. - PGN	19 504 093	60 737	70 605	0,63
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. - PKOBP	7 216 680	189 565	256 409	2,29
RONSON EUROPE N.V. - RONSON	4 900 000	28 175	2 646	0,02
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A. - SNK	368 060	3 059	1 921	0,02
Selena FM S.A. - Selena FM	810 000	24 725	5 346	0,05
Sygnity S.A. - CPL	573 415	43 816	14 513	0,13
Techmex S.A. - TEX	378 575	15 178	2 991	0,03
Telekomunikacja Polska S.A. - TPS	6 725 715	88 795	133 102	1,19
TETA S.A. - TETA S.A.	819 140	10 383	7 634	0,07
TIM S.A. - TIM	2 158 459	22 848	15 368	0,14
Trakcja Polska S.A. - Trakcja	5 020 450	21 073	20 232	0,18
Trans Universal Poland S.A. - TUP	750 000	15 000	4 575	0,04
TVN S.A. - TVN	2 226 904	44 862	29 818	0,27
ULMA Construcccion Polska S.A. - BMA	49 900	12 472	2 187	0,02
Vistula & Wólczanka S.A. - VST	6 664 950	52 367	14 530	0,13
Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG - Warimpex	612 019	27 465	3 140	0,03
Wawel S.A. - WWL	15 000	2 134	2 550	0,02
Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. - WSP	3 909 821	42 615	53 760	0,48
Z.CH. POLICE S.A. - POLICE s.B	64 430	1 097	315	0,00
Zakład Przetwórstwa Hutniczego Stalprodukt S.A. - STP	8 196	5 413	2 417	0,02
Zakłady Azotowe „PUŁAWY” S.A. - ZA Puławy S.A.	77 287	9 388	4 159	0,04
Zakłady Chemiczne Permedia S.A. - PMD	67 744	843	474	0,00
ZESPÓŁ ELEKTR. WROC. KOGENERACJA S.A. - KGN	120 981	6 363	6 312	0,06
21. Prawa do akcji notowane na GPW	1 299 683	18 487	16 331	0,15
Enea S.A. - ENEAPDA	935 621	14 118	13 127	0,12
TETA S.A. - TETA000085	364 062	4 369	3 204	0,03

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego Amplico OFE
na dzień 31.12.2008 r. (okres poprzedni) (cd.)

Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
31. Zdematerializowane prawa poboru nienotowane na żadnym z rynków	1 970 000	0	0	0,00
Internet Group S.A. - IGR-PP	1 970 000	0	0	0,00
32. Akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	402 195	6 466	3 817	0,03
NFI Empik Media & Fashion S.A. - NFI EMF S.A.	402 195	6 466	3 817	0,03
33. Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	274 028	40 024	44 412	0,40
Arka BZWBK Fundusz Rynku Nieruchomości Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - ArkaBZWBK	259 150	25 146	27 032	0,24
SKARBIEC-RYNKU NIERUCHOMOŚCI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - Skarbiec N. FIZ	14 878	14 878	17 380	0,16
37. Razem lokaty krajowe	218 998 190	11 086 619	10 969 623	98,09
42. Papiery wartościowe emitowane przez banki zagraniczne	135	106 151	101 389	0,91
Depfa Bank Plc - DEPFA0509 - 24/05/2009	100	50 000	50 089	0,45
The Royal Bank of Scotland plc - RBS0910 - 28/09/2010	35	56 151	51 299	0,46
45. Akcje spółek notowanych na giełdach państw obcych	1 393 867	86 573	73 152	0,65
BP p.l.c - BP plc	600 000	19 460	13 543	0,12
OTP BANK - OTP	82 867	7 108	3 754	0,03
Telefonica 02 Czech Republic, a.s. - Telefonica 02	621 000	40 659	41 243	0,37
Total - TOTF	90 000	19 346	14 611	0,13
49. Razem lokaty zagraniczne	1 394 002	192 724	174 541	1,56
50. Razem lokaty	220 392 192	11 279 342	11 144 164	99,66

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego Amplico OFE
na dzień 31.12.2009 r. (okres bieżący)

Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
2. Obligacje skarbowe	7 880 392	7 517 892	7 699 926	53,87
SKARB PAŃSTWA - DS1013 - 24/10/2013	140 000	137 065	139 093	0,97
SKARB PAŃSTWA - DS1015 - 24/10/2015	312 000	317 362	319 968	2,24
SKARB PAŃSTWA - DS1017 - 25/10/2017	600 000	568 149	574 284	4,02
SKARB PAŃSTWA - DS1019 - 25/10/2019	400 000	376 833	383 320	2,68
SKARB PAŃSTWA - DZ1111 - 24/11/2011	500 932	498 465	499 184	3,49
SKARB PAŃSTWA - IZ0816 - 24/08/2016	702 460	748 387	774 049	5,42
SKARB PAŃSTWA - OK0112 - 25/01/2012	1 550 000	1 366 660	1 402 439	9,80
SKARB PAŃSTWA - OK0712 - 25/07/2012	580 000	507 846	510 400	3,57
SKARB PAŃSTWA - PP1013 - 24/10/2013	55 000	55 000	55 546	0,39
SKARB PAŃSTWA - PS0413 - 25/04/2013	150 000	149 522	155 229	1,09
SKARB PAŃSTWA - PS0414 - 25/04/2014	200 000	197 189	208 356	1,46
SKARB PAŃSTWA - PS0415 - 25/04/2015	860 000	847 029	877 610	6,14
SKARB PAŃSTWA - PS0511 - 24/05/2011	400 000	396 935	408 932	2,86
SKARB PAŃSTWA - WS0429 - 25/04/2029	10 000	9 325	9 825	0,07
SKARB PAŃSTWA - WS0922 - 23/09/2022	850 000	807 364	824 396	5,77
SKARB PAŃSTWA - WZ0118 - 25/01/2018	570 000	534 761	557 295	3,90
7. Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez SP	481 662	504 243	511 672	3,58
Bank Gospodarstwa Krajowego - BGK10082012 - 10/08/2012	30	30 000	30 614	0,21
Bank Gospodarstwa Krajowego - IDS1018 - 24/10/2018	121 632	119 247	121 163	0,85
Bank Gospodarstwa Krajowego - IPS1014 - 24/10/2014	360 000	354 996	359 895	2,52
11. Depozyty w bankach krajowych	5	843 626	843 626	5,90
Bank Handlowy S.A. - LO31122009N003	1	626	626	0,00
Bank Handlowy S.A. - LO31122009N005	1	244 000	244 000	1,71
Bank Millennium S.A. - LO23122009N003	1	200 000	200 000	1,40
Bank Pekao S.A. - LO18122009N003	1	335 000	335 000	2,34
Bank Pekao S.A. - LO31122009N004	1	64 000	64 000	0,45
12. Papiery wartościowe emitowane przez banki krajowe	240	120 000	121 477	0,85
Getin Bank S.A. - CDGN06042010 - 06/04/2010	100	50 000	50 721	0,35
NOBLE Bank S.A. - CDNOBLE100716 - 16/07/2010	140	70 000	70 756	0,50

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego Amplico OFE
na dzień 31.12.2009 r. (okres bieżący) (cd.)

Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
13. Listy zastawne	90 000	90 000	90 749	0,63
RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny S.A. - LZRHEINH1110PA1 - 29/11/2010	50 000	50 000	50 215	0,35
RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny S.A. - LZRHEINHYP091P2 - 28/09/2010	40 000	40 000	40 534	0,28
14. Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego	57 424	56 715	58 148	0,41
Miasto Białystok - BIAŁY180914 - 18/09/2014	30 000	30 000	30 529	0,21
Miasto Kraków - KRAKOW250619 - 25/06/2019	12 500	12 500	12 514	0,09
Miasto Warszawa - WAW1019 - 25/10/2019	14 924	14 215	15 105	0,11
17. Niezabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe inne niż zdematerializowane, a emitowane przez spółki publiczne	5 350	353 867	358 858	2,51
AmRest Holdings N.V. - AMREST1214 - 30/12/2014	2 000	20 000	20 004	0,14
Globe Trade Centre S.A. - GTC0412 - 27/04/2012	600	60 000	60 558	0,42
Globe Trade Centre S.A. - GTC150513 - 15/05/2013	350	35 000	35 278	0,25
Inter Cars S.A. - CARS9M - 31/05/2010	200	18 867	19 373	0,14
NFI Empik Media & Fashion S.A. - NFI200312 - 20/03/2012	300	30 000	30 527	0,21
PBG S.A. - PBGSA10092012 - 10/09/2012	600	60 000	61 432	0,43
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. - PKN0212 - 27/02/2012	700	70 000	71 146	0,50
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. - PKOBP1017 - 30/10/2017	600	60 000	60 540	0,42
19. Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)	171 498 391	2 799 683	4 039 623	28,26
AB S.A. - ABE	117 075	1 346	1 671	0,01
AmRest Holdings N.V. - EAT	511 762	12 282	41 402	0,29
ARCTIC PAPER S.A. - ATC	577 582	8 633	9 322	0,07
Asseco Business Solutions S.A. - ABS	2 704 522	22 255	23 421	0,16
ASSECO POLAND S.A. - ACP	2 425 062	133 377	153 531	1,07
ATM Grupa S.A. - ATG	3 964 987	14 898	11 935	0,08
Bank Handlowy w Warszawie S.A. - BHW	1 022 403	60 661	72 948	0,51
Bank Millennium S.A. - MIL	1 526 214	3 984	7 326	0,05
Bank Pekao S.A. - PEO	2 710 788	228 764	440 123	3,07
Bank Rozwoju Eksportu S.A. - BRE	93 841	9 830	24 401	0,17

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego Amplico OFE
na dzień 31.12.2009 r. (okres bieżący) (cd.)

Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
Bank Zachodni WBK S.A. - BZW	578 329	35 301	109 842	0,77
Budimex S.A. - BDX	356 694	20 121	26 185	0,18
Central European Distribution Corporation - CDC	591 673	27 180	50 233	0,35
Ceramika Nowa Gala S.A. - CNG	5 050 073	23 300	14 645	0,10
Cersanit S.A. - CST	2 211 177	7 161	36 374	0,25
CEZ a.s. - CEZ	610 800	72 597	82 379	0,58
Cinema City International N.V. - CCI	372 381	7 220	10 222	0,07
Comarch S.A. - CMR	64 931	4 824	6 169	0,04
Comp S.A. - CMP	533 590	34 116	35 244	0,25
Cyfrowy Polsat S.A. - CPS	1 350 371	17 798	18 257	0,13
Decora S.A. - DCR	431 442	12 931	8 560	0,06
Echo Investment S.A. - ECH	4 741 826	1 185	20 011	0,14
Elektrobudowa S.A. - ELB	316 572	11 103	51 791	0,36
Elstar Oils S.A. - ELS	803 211	6 854	6 924	0,05
Emperia Holding S.A. - EMP	100 000	14 707	8 213	0,06
Enea S.A. - ENA	71 277	750	1 503	0,01
Energoinstal S.A. - ENI	399 694	3 654	2 606	0,02
Energomontaż Północ S.A. - EPN	212 886	2 367	2 763	0,02
ES-SYSTEM S.A. - ESS	3 097 655	17 452	13 785	0,10
Eurocash S.A. - EUR	2 925 646	9 070	45 230	0,32
Fabryka Mebli Forte S.A. - FTE	3 863 082	35 535	50 915	0,36
FARMACOL S.A. - FCL	439 800	2 700	17 108	0,12
FFiL „Śnieżka” S.A. - SKA	565 189	16 447	22 240	0,16
Getin Holding S.A. - GTN	3 723 585	22 590	33 326	0,23
Globe Trade Centre S.A. - GTC	4 339 675	62 332	111 747	0,78
GRUPA KĘTY S.A. - KTY	395 000	33 711	47 965	0,34
HYDROBUDOWA POLSKA S.A. - HBP	759 779	6 072	2 674	0,02
ING Bank Śląski S.A. - BSK	282 654	126 937	220 326	1,54
INTEGER.PL - ITG	259 025	4 045	11 431	0,08
Inter Cars S.A. - CAR	1 187 431	70 777	93 724	0,66
Introl S.A. - INL	1 577 871	14 431	7 116	0,05
KERNEL GROUP OF COMPANIES - KER	1 238 366	48 878	51 516	0,36
KGHM Polska Miedź S.A. - KGH	1 994 830	62 455	211 392	1,48
LPP S.A. - LPP	14 961	30 434	23 747	0,17
Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. - LWB	80 194	3 849	5 686	0,04

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego Amplico OFE
na dzień 31.12.2009 r. (okres bieżący) (cd.)

Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI RT. - MOL	51 159	7 157	13 502	0,09
Mondi Packaging Paper Świecie S.A. - MSC	622 286	24 766	47 910	0,34
Mostostal Warszawa - MSW	1 050 000	54 481	64 533	0,45
Multimedia Polska S.A. - MMP	7 617 992	52 496	53 554	0,37
NOBLE Bank S.A. - NBL	544 545	5 718	2 788	0,02
OPONEO.PL S.A. - OPN	1 106 965	8 253	6 952	0,05
OPTOPOL Technology S.A. - OPL	369 634	7 393	7 337	0,05
P.A. Nova S.A. - NVA	111 227	4 225	2 553	0,02
PBG S.A. - PBG	266 835	73 177	54 952	0,38
Pegas Nonwovens - PGS	130 000	13 357	9 130	0,06
PEKAES S.A. - PEK	1 640 649	16 269	15 980	0,11
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. - PGE	7 900 000	181 700	192 918	1,35
Polimex Mostostal S.A. - PXM	8 646 901	9 162	34 242	0,24
Polish Energy Partners S.A. - PEP	1 231 382	37 848	40 746	0,29
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. - PGF	427 137	14 470	15 851	0,11
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. - PKN	8 003 674	181 033	271 885	1,90
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. - PGN	14 267 999	42 537	54 361	0,38
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. - PKO	12 489 766	283 932	472 986	3,30
RONSON EUROPE N.V. - RON	18 625 795	49 376	31 664	0,22
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A. - SNK	368 060	3 059	3 751	0,03
Selena FM S.A. - SEL	78 134	497	1 259	0,01
Telekomunikacja Polska S.A. - TPS	9 098 348	127 130	144 209	1,01
TETA S.A. - TET	1 646 247	16 905	16 973	0,12
TIM S.A. - TIM	2 158 459	22 848	19 901	0,14
Trakcja Polska S.A. - TRK	5 020 450	21 073	20 734	0,15
TVN S.A. - TVN	2 176 082	39 417	31 096	0,22
ULMA Construcccion Polska S.A. - ULM	49 900	12 472	4 178	0,03
Wawel S.A. - WWL	229 826	47 362	57 365	0,40
Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. - WSP	3 966 670	43 394	66 204	0,46
ZESPÓŁ ELEKTR. WROC. KOGENERACJA S.A. - KGN	406 363	31 262	32 180	0,23

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego Amplico OFE
na dzień 31.12.2009 r. (okres bieżący) (cd.)

Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
31. Zdematerializowane prawa poboru nienotowane na żadnym z rynków	7 499 873	0	0	0,00
Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. - DUD PP	7 499 873	0	0	0,00
32. Akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	402 195	6 466	5 832	0,04
NFI Empik Media & Fashion S.A. - EMF	402 195	6 466	5 832	0,04
33. Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	270 182	35 928	41 534	0,29
Arka BZWBK Fundusz Rynku Nieruchomości Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - ARKAFRN12	259 429	25 175	30 426	0,21
SKARBIEC-RYNKU NIERUCHOMOŚCI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - SRNFIZ	10 753	10 753	11 108	0,08
36. Inne krajowe instrumenty finansowe	230	22 554	22 908	0,16
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o. - MWIKB - 20/04/2029	230	22 554	22 908	0,16
37. Razem lokaty krajowe	188 185 944	12 350 976	13 794 352	96,51
44. Dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki notowane na rynkach regulowanych innych krajów	35	56 151	53 841	0,38
The Royal Bank of Scotland plc - RBS0910 - 28/09/2010	35	56 151	53 841	0,38
45. Akcje spółek notowanych na giełdach państw obcych	1 131 086	109 756	140 564	0,98
BP p.l.c - BP	600 000	19 460	16 555	0,12
KOMERCNI BANKA - KOMERCNI	131 086	48 872	80 037	0,56
Telefonica O2 Czech Republic, a.s. - TELEFONICA 02	250 000	14 167	16 239	0,11
Total - TOTAL	150 000	27 257	27 733	0,19
49. Razem lokaty zagraniczne	1 131 121	165 907	194 405	1,36
50. Razem lokaty	189 317 065	12 516 881	13 988 758	97,87

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Informacja dodatkowa Amplico OFE
na dzień 31.12.2009 r.

	31.12.2008 (okres poprzedni)	31.12.2009 (okres bieżący)
I. Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy		
2. Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat:	21 199,8	65 373,5
a) środki wpłacone za członków	13 391,8	63 232,4
c) środki wpłacone na rachunek premiowy	580,4	722,5
d) środki wpłacone na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	300,0	0,0
f) inne środki	6 927,6	1 418,6
3. Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat:	177,1	196,2
b) środki przeznaczone na wypłaty osobom upoważnionym	14,3	19,2
h) inne środki	162,8	177,0
4. Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego:	16 554,0	238 252,8
a) akcji i praw z nimi związanych	1 774,8	1 120,3
b) obligacji skarbowych	14 638,4	237 122,4
d) pozostałych obligacji	0,0	10,1
e) certyfikatów	140,8	0,0
5. Należności z tytułu odsetek od:	0,0	696,4
a) rachunków bankowych	0,0	0,0
b) składników portfela inwestycyjnego, w tym:	0,0	696,4
– depozytów bankowych	0,0	696,4
6. Należności od towarzystwa z tytułu:	6,5	0,0
e) inne	6,5	0,0
7. Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego z tytułu nabycia:	51 734,0	249 737,0
a) akcji i praw z nimi związanych	4 703,5	7 631,1
b) obligacji skarbowych	46 910,7	242 105,9
e) certyfikatów	119,8	0,0
8. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów:	0,0	334 701,8
a) z tytułu pożyczek krótkoterminowych	0,0	334 701,8
9. Zobowiązania wobec członków z tytułu:	1 780,4	0,0
a) wpłat	1 780,4	0,0
10. Zobowiązania wobec towarzystwa z tytułu:	837,9	3 964,1
b) opłaty od składki	837,9	3 964,1
11. Zobowiązania pozostałe z tytułu:	7 778,4	1 486,1
a) wypłat bezpośrednich	14,3	19,2
c) innych	7 764,1	1 466,9

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Informacja dodatkowa Amplico OFE
na dzień 31.12.2009 r. (cd.)

	31.12.2008 (okres poprzedni)	31.12.2009 (okres bieżący)
II. Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy		
1. Przychody z tytułu:	505 159,6	489 497,8
a) rachunków środków pieniężnych	2 091,0	778,3
b) depozytów bankowych	9 216,8	14 320,2
c) obligacji	356 309,5	373 872,8
d) bankowych papierów wartościowych	9 065,7	7 280,1
e) listów zastawnych	6 926,1	5 312,8
g) innych	121 550,5	87 933,6
2. Różnice kursowe dodatnie:	20 993,1	31 017,9
a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji z:	4 974,7	29 936,1
– akcji i praw z nimi związanych	1 068,6	12 974,3
– obligacji	3 906,1	16 961,8
b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji z:	16 018,4	1 081,8
– akcji i praw z nimi związanych	10 383,2	1 081,8
– obligacji	5 491,5	0,0
– inne	143,7	0,0
3. Wynagrodzenie depozytariusza z tytułu:	1 422,1	1 406,0
a) refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	211,6	285,1
c) opłat za przechowywanie	1 146,7	1 091,1
d) opłat za rozliczanie	18,3	19,2
e) weryfikacji wartości jednostki	35,0	0,0
f) prowadzenia rachunków i przelewów	0,9	1,0
g) innych	9,6	9,6
4. Różnice kursowe ujemne:	14 308,8	7 097,0
a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji z:	11 095,8	0,0
– obligacji	11 095,8	0,0
b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji z:	3 213,0	7 097,0
– akcji i praw z nimi związanych	2 032,9	4 924,4
– obligacji	1 180,1	2 061,5
– inne	0,0	111,1
5. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji z:	-176 688,5	-409 395,7
a) akcji i praw z nimi związanych	-11 489,3	-545 985,7
b) obligacji skarbowych	-89 075,7	133 896,0
c) bonów	-107,0	153,3
d) pozostałych obligacji	-76 035,3	525,5
e) certyfikatów	18,8	2 015,2

Roczne sprawozdanie finansowe Amplico OFE

Informacja dodatkowa Amplico OFE
na dzień 31.12.2009 r. (cd.)

	31.12.2008 (okres poprzedni)	31.12.2009 (okres bieżący)
6. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji z:	-1 949 714,5	1 659 952,6
a) akcji i praw z nimi związanych	-2 174 936,2	1 777 909,3
b) obligacji skarbowych	222 375,9	-123 805,9
d) pozostałych obligacji	14 234,9	4 742,4
e) certyfikatów	-11 463,8	1 217,9
h) listów zastawnych	-69,0	0,0
j) innych	143,7	-111,1
III. Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwo emerytalne w poprzednim i bieżącym okresie sprawozdawczym:	268,7	241,7
1. Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,0	0,2
4. Koszty przechowywania	176,3	204,0
5. Koszty transakcyjne	65,9	10,7
7. Inne	26,5	26,8

Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.



PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Al. Armii Ludowej 14
00-638 Warszawa, Polska
Telefon +48 (22) 523 4000
Fax +48 (22) 523 4040
www.pwc.com/pl

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego (zwanego dalej „Funduszem”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Przemysłowej 26, obejmującego:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów netto wykazuje sumę 13.702.784,9 tys. zł;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujący dodatni wynik finansowy w kwocie 1.688.743,5 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zwiększenie wartości aktywów netto o kwotę 2.585.974,9 tys. zł;
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.585.974,9 tys. zł;
- (e) zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2009 r.;
- (f) informację dodatkową zawierającą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz pisma Zarządu Amplico Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”) do członków Funduszu odpowiedzialny jest Zarząd Towarzystwa. Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami);
- (b) wiedzy i doświadczenia wynikającego ze stosowania, w okresie obowiązywania, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między

innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Fundusz oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Informacje zawarte w piśmie Zarządu Towarzystwa skierowanym do członków Funduszu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Do sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie Depozytariusza o zgodności danych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu ze stanem faktycznym.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości;
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Funduszu;
- (c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych („Rozporządzenie” Dz.U. z dnia 29 grudnia 2007 r. nr 248 poz. 1847).

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Wojciech Maj

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 6128

Warszawa, 15 marca 2010 r.

Oświadczenie depozytariusza



Warszawa, dnia 10 marca 2010 roku

Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna pełniący obowiązki depozytariusza dla Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego, zarządzanego przez Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, potwierdza zgodność ze stanem faktycznym danych dotyczących aktywów i zobowiązań funduszu oraz wynik finansowy przedstawione w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Za Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Marcin Szejka
Naczelnik Wydziału Rozliczeń
Papierów Wartościowych
Pełnomocnik
SBK C 18378

Konrad Dańko
Naczelnik Wydziału Obsługi
Klientów i Wsparcia
Pełnomocnik
SBK C 11622

Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa, zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 000 000 1538; NIP 526-030-02-91; wysokość kapitału zakładowego wynosi 522.638.400 złotych, kapitał został w pełni opłacony.

Statut

Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego

I. Postanowienia ogólne

§ 1

1. „Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny” zwany dalej Funduszem prowadzi działalność na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz postanowień niniejszego statutu.
2. Fundusz posiada osobowość prawną.

§ 2

1. Nazwa Funduszu brzmi: „Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny”.
2. Fundusz może używać również skróconej nazwy: „Amplico OFE” oraz wyróżniającego znaku graficznego.

§ 3

1. Siedzibą Funduszu jest Warszawa.
2. Siedziba Funduszu jest tożsama z siedzibą „Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna” zwanego dalej Towarzystwem, o którym mowa w części III poniżej.

§ 4

Fundusz działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz w zakresie prawem przewidzianym również za granicą.

§ 5

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

II. Przedmiot działalności Funduszu

§ 6

Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych, ich lokowanie, z przeznaczeniem na wypłatę członkom Funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego i wypłata okresowych emerytur kapitałowych, o których mowa w ustawie z dnia 21 listopada 2008 r. o emeryturach kapitałowych (Dz.U. Nr 228, poz. 1507).

§ 7

1. Członkowie Funduszu nie odpowiadają za jego zobowiązania.
2. Zasady uzyskania i ustania członkostwa w Funduszu, prawa i obowiązki członków Funduszu oraz zasady prowadzenia rejestru członków Funduszu określone są w ustawie, o której mowa w § 1 oraz w przepisach wydawanych na podstawie i w granicach ustawowego upoważnienia.

III. Władze Funduszu

§ 8

1. Jedynym organem Funduszu jako osoby prawnej jest Towarzystwo.
2. Towarzystwo zarządza Funduszem i reprezentuje go wobec osób trzecich.
3. Zgodnie ze statutem Towarzystwa, do reprezentowania Towarzystwa działającego jako organ Funduszu upoważnieni są:
 - a) Prezes Zarządu Towarzystwa – samodzielnie,
 - b) dwaj członkowie Zarządu Towarzystwa łącznie.

§ 9

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo pobiera wynagrodzenie w wysokości i na zasadach określonych w niniejszym statucie.

§ 10

1. Towarzystwo działa pod firmą: Amplico Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna.
2. Siedzibą Towarzystwa jest Warszawa.
3. Adres Towarzystwa jest następujący: ul. Przemysłowa 26, 00-450 Warszawa.

IV. Kapitał zakładowy Towarzystwa

§ 11

1. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 93.602.400 (dziewięćdziesiąt trzy miliony sześćset dwa tysiące czterysta) złotych i dzieli się na 160.000 (sto sześćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A ponumerowanych od 1 do 160.000 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, 529.988 (pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt osiem) akcji imiennych serii B ponumerowanych od 1 do 529.988 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, 141.346 (sto czterdzieści jeden tysięcy trzysta czterdzieści sześć) akcji imiennych serii C ponumerowanych od 1 do 141.346 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, 78.790 (siedemdziesiąt osiem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt) akcji imiennych serii D ponumerowanych od 1 do 78.790 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja oraz 25.900 (dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset) akcji imiennych serii E ponumerowanych od 1 do 25.900 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, pokrytych w całości wkładem pieniężnym.
2. Akcjonariuszami Towarzystwa są:
 - a) „American Life Insurance Company (ALICO)” z siedzibą w Wilmington, Delaware, USA, posiadająca 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A ponumerowanych od 1 do 80.000 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, 264.994 (dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery) akcje imienne serii B ponumerowane od 1 do 264.994 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, 70.673 (siedemdziesiąt tysięcy sześćset siedemdziesiąt trzy) akcje imienne serii C ponumerowane od 1 do 70.673 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, 39.395 (trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt pięć) akcji imiennych serii D ponumerowanych od 1 do 39.395 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja; oraz 12.950 (dwanaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych serii E ponumerowanych od 1 do 12.950 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja;

- b) „Amplico Life, Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie posiadająca 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A ponumerowanych od 80.001 do 160.000 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, 264.994 (dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery) akcje imienne serii B ponumerowane od 264.995 do 529.988 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, 70.673 (siedemdziesiąt tysięcy sześćset siedemdziesiąt trzy) akcje imienne serii C ponumerowane od 70.674 do 141.346 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, 39.395 (trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt pięć) akcji imiennych serii D ponumerowanych od 39.396 do 78.790 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja oraz 12.950 (dwanaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych serii E ponumerowanych od 12.951 do 25.900 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja.

V. Depozytariusz

§ 12

1. Aktywa Funduszu są przechowywane przez Depozytariusza na podstawie odrębnej umowy.
2. Firma Depozytariusza brzmi: Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna.
3. Siedzibą Depozytariusza jest Warszawa.
4. Adres Depozytariusza jest następujący: ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa.

VI. Finansowanie działalności Funduszu

§ 13

1. Koszty działalności Funduszu pokrywane są bezpośrednio z jego aktywów oraz ze środków Towarzystwa według zasad określonych w ustawie, o której mowa w § 1 oraz w niniejszym statucie.
2. Z aktywów Funduszu pokrywane są bezpośrednio:
 - a) koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów;
 - b) koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu, stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza;
 - c) koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo odpowiadające wysokości wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo;
 - d) koszty wynikające z pokrywania różnicy pomiędzy wysokością zobowiązania z tytułu składek a wynikającą z ceny zamiany wartością obligacji przekazanych Funduszowi przez Skarb Państwa zgodnie z ustawą z dnia 23 lipca 2003 roku o przejściu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nie przekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych; maksymalna wysokość powyższego kosztu każdorazowo stanowi mniej niż 50% ceny zamiany obligacji;
 - e) koszty związane z przechowywaniem aktywów oraz realizacją i rozliczeniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.

3. Fundusz przekazuje ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa środki w kwocie 0,005% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu. Kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca. Towarzystwo nie później niż w pierwszym dniu roboczym kolejnego miesiąca dokonuje wpłaty tej kwoty na rachunek premiiowy.
4. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z aktywów Funduszu, pokrywa Towarzystwo.

§ 14

1. Koszty ponoszone przez Fundusz związane z realizacją transakcji nabywania i zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy przepisów prawa, wynoszą maksymalnie:
 - a) transakcje zawarte na sesji giełdowej:
 - I. akcje, prawa poboru i prawa do akcji:

Wartość transakcji w PLN:		Prowizja:	
	do 2.500,00	PLN 40,00	
od 2.500,01	do 10.000,00	PLN 40,00 + 0,85%	> PLN 2.500,00
od 10.000,01	do 50.000,00	PLN 103,75 + 0,70%	> PLN 10.000,00
od 50.000,01	do 100.000,00	PLN 383,75 + 0,60%	> PLN 50.000,00
	ponad 100.000,00	PLN 683,75 + 0,50%	PLN 100.000,00

II. obligacje:

Wartość transakcji w PLN:		Prowizja:	
	do 5.000,00	PLN 35,00	
od 5.000,01	do 10.000,00	PLN 35,00 + 0,40%	> PLN 2.500,00
od 10.000,01	do 50.000,00	PLN 53,00 + 0,35%	> PLN 10.000,00
od 50.000,01	do 100.000,00	PLN 195,00 + 0,30%	> PLN 50.000,00
	ponad 100.000,00	PLN 345,00 + 0,22%	> PLN 100.000,00

b) transakcje pozasesyjne:

- I. akcje, prawa poboru i prawa do akcji: 0,3% wartości transakcji
- II. obligacje:

Wartość transakcji w PLN:		Prowizja:	
	do 1.000.000,00 PLN		0,090%
od 1.000.000,01	do 10.000.000,00 PLN		0,075%
	ponad 10.000.000,00 PLN		0,055%

c) transakcje na rynkach prowadzonych przez BondSpot S.A.: 0,005% wartości transakcji.

2. Koszty związane z przechowywaniem aktywów oraz realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy przepisów prawa, stanowiące składnik wynagrodzenia Depozytariusza, są pokrywane z aktywów Funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli opłat i prowizji danej instytucji rozliczeniowej.
3. Koszty, o których mowa w ust. 2, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz zagranicznych instytucji rozliczeniowych są pokrywane z aktywów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej odpowiednich kosztów krajowych instytucji rozliczeniowych, o których mowa w ust. 2.

§ 15

1. Wynagrodzenie Depozytariusza stanowi równowartość kosztów związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu i obejmuje: opłatę prowizyjną za przechowywanie aktywów Funduszu, za obciążanie rachunku, za rozliczanie transakcji papierów wartościowych, za weryfikację wartości aktywów netto Funduszu.
2. Maksymalna wysokość poszczególnych opłat prowizyjnych składających się na wynagrodzenie Depozytariusza jest następująca:
 - a) opłata prowizyjna za przechowywanie aktywów Funduszu zależy od wartości aktywów netto Funduszu i wynosi w skali roku nie więcej niż:
 - I. 0,025% wartości aktywów netto Funduszu, jeżeli wartość aktywów netto Funduszu nie przekracza kwoty 1.000.000.000 złotych;
 - II. 0,02% wartości aktywów netto Funduszu, jeżeli wartość aktywów netto Funduszu jest wyższa od kwoty 1.000.000.000 złotych.
 - b) opłata prowizyjna za weryfikację wartości aktywów netto Funduszu wynosi w skali roku nie więcej niż 96.000 złotych.
 - c) opłata prowizyjna za dokonywanie rozliczeń umów dotyczących aktywów Funduszu wynosi nie więcej niż 18 złotych od jednej umowy.
 - d) opłata prowizyjna za obciążanie rachunku wynosi nie więcej niż 2 złote od jednego obciążenia.
3. Wynagrodzenie Depozytariusza płatne jest miesięcznie w ciągu siedmiu dni od dnia otrzymania faktury wystawionej przez Depozytariusza po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.

§ 16

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem według następującej skali:

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

Wysokość aktywów netto (w mln zł)		Miesięczna opłata za zarządzanie otwartym funduszem od aktywów netto wynosi:
ponad	do	
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

- Wynagrodzenie to jest obliczane na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatne jest w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
- Przy ustalaniu wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu dla celów określenia wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo nie uwzględnia się:
 - wartości lokat w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte;
 - wartości lokat dokonywanych poza granicami kraju w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę w państwach będących członkami OECD lub innych państwach, które zostaną określone w zezwoleniu udzielonym przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika.

VII. Opłaty z tytułu członkostwa w Funduszu

§ 17

- Fundusz potrąca ze składki wpłacanej każdorazowo przez członka kwotę stanowiącą 3,5% kwoty składki.
- Potrącenie ze składki następuje przed przeliczeniem składki na jednostki rozrachunkowe.
- Kwotę stanowiącą równowartość opłaty, o której mowa w ust. 1, Fundusz przekazuje niezwłocznie na rzecz Towarzystwa.

§ 18

- Fundusz w momencie dokonywania wypłaty transferowej dokonuje potrącenia ze środków zgromadzonych na rachunku członka kwoty w wysokości określonej w ust. 2, z zastrzeżeniem, że może to nastąpić tylko wówczas, gdy od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego upłynęło mniej niż 24 miesiące.
- Kwota potrącana zgodnie z ust. 1 wynosi:
 - 211,20 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego upłynęło nie więcej niż 3 miesiące,
 - 184,80 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego upłynęło więcej niż 3 miesiące, ale nie więcej niż 6 miesięcy,

- c) 158,40 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego upłynęło więcej niż 6 miesięcy, ale nie więcej niż 9 miesięcy,
 - d) 132 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego upłynęło więcej niż 9 miesięcy, ale nie więcej niż 12 miesięcy,
 - e) 105,60 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego upłynęło więcej niż 12 miesięcy, ale nie więcej niż 15 miesięcy,
 - f) 79,20 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego upłynęło więcej niż 15 miesięcy, ale nie więcej niż 18 miesięcy,
 - g) 52,80 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego upłynęło więcej niż 18 miesięcy, ale nie więcej niż 21 miesięcy,
 - h) 26,40 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego upłynęło więcej niż 21 miesięcy, ale mniej niż 24 miesiące.
3. Wysokość kwoty potrącaanej przez Fundusz przy wypłacie transferowej ustalana jest w piątym dniu roboczym przed dniem wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego.
 4. Jeżeli kwota wypłaty transferowej przekazywanej na rachunek członka w innym otwartym funduszu emerytalnym, w związku jego przystąpieniem do tego funduszu, jest niższa od kwot określonych w ust. 2, maksymalna wysokość opłat, którą może pobrać Fundusz jest równa kwocie wypłaty transferowej.
 5. Postanowienia ust. 1-4 niniejszego paragrafu oraz § 19 poniżej mają zastosowanie do wypłat transferowych dokonywanych w związku z przystąpieniem członka Funduszu do innego otwartego funduszu na podstawie umowy z tym funduszem zawartej przed dniem 1 kwietnia 2004 r.

§ 19

Fundusz pobiera opłatę w formie potrącenia w momencie dokonywania opłaty transferowej kwoty stanowiącej równoważność 4% kwoty najniższego wynagrodzenia ustalonej przez ministra właściwego do spraw pracy na podstawie art. 77⁴ Kodeksu pracy, niezależnie od kwoty, o której mowa w § 18 powyżej.

§ 19a

1. Do wypłat transferowych dokonywanych w związku z przystąpieniem członka Funduszu do innego otwartego funduszu na podstawie umowy z tym funduszem zawartej poczynawszy od dnia 1 kwietnia 2004 r. mają zastosowanie poniższe postanowienia.
2. W przypadku, gdy od ostatniego dnia miesiąca, w którym nastąpiło uzyskanie członkostwa w Funduszu do dnia najbliższej wypłaty transferowej do innego funduszu upływa mniej niż 24 miesiące, wypłata transferowa jest dokonywana pod warunkiem uiszczenia przez członka Funduszu z własnych środków opłaty na rzecz Towarzystwa.
3. Wysokość opłaty, o której mowa w ust. 2 nie może być wyższa niż 20% kwoty minimalnego wynagrodzenia.

VIII. Wyплаты środków z Funduszu

§ 20

Wyплаты środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu dokonywane są na zasadach określonych w przepisach prawa oraz zgodnie z postanowieniami § 21.

§ 21

1. W razie śmierci członka Funduszu wypłata bezpośrednia na rzecz osoby uprawnionej dokonywana jest w formie wypłaty jednorazowej lub w formie wypłaty w ratach.
2. Jeżeli osoba uprawniona zażąda wypłaty w ratach, wypłata ta dokonywana jest zgodnie z jej pisemną dyspozycją.
3. Dyspozycja, o której mowa w ustępie poprzedzającym, powinna zawierać ilość i wielkość poszczególnych rat oraz terminy wypłat, z zastrzeżeniem, iż Fundusz dokonuje wypłat maksymalnie 12 razy w roku, w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca, a raty płatne są przez okres nie dłuższy niż 2 lata.
4. Wielkość poszczególnych rat ustalana jest poprzez wskazanie ilości jednostek rozrachunkowych przypadających na każdą z rat. Przeliczenie jednostek rozrachunkowych odbywa się w dniu roboczym poprzedzającym wypłatę każdej z rat.
5. Wypłaty poszczególnych rat dokonywane są w sposób określony w dyspozycji wypłaty: przelewem na rachunek bankowy wskazany przez osobę uprawnioną, przekazem pocztowym lub w formie gotówkowej.

IX. Postanowienia końcowe

§ 22

Pismem przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu jest dziennik „Dziennik Gazeta Prawna”.

§ 23

1. Wszelkie zmiany niniejszego statutu Fundusz ogłasza w dzienniku, o którym mowa w § 22 powyżej.
2. Zmiana statutu wchodzi w życie w terminie wskazanym w ustawie, o której mowa w § 1 powyżej.

§ 24

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Fundusz ogłasza prospekt informacyjny w dzienniku, o którym mowa w § 22 powyżej, raz w roku, nie później niż w terminie 3 tygodni od zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu.
2. Fundusz ogłasza pierwszy prospekt informacyjny w momencie rozpoczęcia działalności akwizycyjnej, nie wcześniej jednak niż w dniu wejścia w życie przepisów ustawy, o której mowa w § 1, regulujących działalność akwizycyjną.