



Prospekt Informacyjny UNIQA OFE

UNIQA Otwarty Fundusz Emerytalny
zarządzany przez UNIQA Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.
z siedzibą w Warszawie (00-867) przy ul. Chłodnej 51

Prospekt został sporządzony 12 maja 2023 r. w Warszawie

List Zarządu

UNIQA Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. do członków UNIQA Otwartego Funduszu Emerytalnego

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu prospekt informacyjny UNIQA Otwartego Funduszu Emerytalnego (dalej: Fundusz oraz UNIQA OFE), zarządzanego przez UNIQA Powszechno Towarzystwo Emerytalne Spółkę Akcyjną (dalej: UNIQA PTE), aby podzielić się z Państwem najważniejszymi informacjami o efektach działalności Funduszu w 2022 roku.

Efekty dotychczasowej działalności funduszu

Wartość jednostki rozrachunkowej UNIQA OFE na ostatni dzień roku 2022 wyniosła 44,10 zł i w ciągu ostatniego roku spadła o 14,17% (źródło danych: wyliczenia własne). Wynik inwestycyjny UNIQA OFE w 2022 roku uplasował nasz Fundusz na czwartej pozycji w rankingu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych i był wyższy od średniego ważonego wyniku dla naszego sektora (źródło danych: wyliczenia własne). Jednocześnie wskaźnik porównawczy (tzw. benchmark – wskaźnik bazujący na wartości indeksu akcji WIG oraz na rocznej stopie procentowej trzymiesięcznych pożyczek udzielonych w walucie polskiej WIBOR), o którym piszemy szczegółowo w dalszej części prospektu, w ostatnim roku wyniósł -12,34% (źródło danych: wyliczenia własne). Utrzymujący się drugi rok z rzędu wysoki wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych (inflacja) wpłynął negatywnie na realizację celu inwestycyjnego Funduszu, którym jest zapewnienie długookresowego realnego wzrostu wartości środków zgromadzonych na rachunkach członków Funduszu z przeznaczeniem na ich przyszłe emerytury. Wzrost wartości jednostki rozrachunkowej w ciągu ostatnich 10 lat był niższy od inflacji w tym okresie. Wartość aktywów netto Funduszu wyniosła ponad 9,9 mld zł na koniec ubiegłego roku i była o prawie 16% niższa w porównaniu z wartością z końca 2021 roku (źródło: wyliczenia własne). Głównym czynnikiem spadku był wynik inwestycyjny, a kolejnym było systematyczne przekazywanie środków do ZUS w ramach tak zwanego suwaka bezpieczeństwa. Składki członków UNIQA OFE przekazywane przez ZUS ograniczyły w niewielkim stopniu skalę zmniejszenia się aktywów Funduszu w 2022 roku. Przypominamy, że obecnie OFE mają obowiązek stopniowo przekazywać na subkonta w ZUS środki z rachunków tych osób, które ukończyły odpowiednio 50 lat (kobiety) i 55 lat (mężczyźni).

Działalność lokacyjna w 2022 roku

Planując kierunki działalności inwestycyjnej w 2022 roku, mieliśmy świadomość, że przygotowujemy prognozy w warunkach skrajnie wysokiej niepewności, a ich realizacja będzie obciążona bardzo wysokim ryzykiem. Początek roku 2022 i agresja zbrojna Rosji na Ukrainę wzmocniła negatywne efekty społeczno-gospodarcze wywołane przez pandemię koronawirusa i można było oczekiwać presji na dalszy wzrost cen surowców energetycznych oraz niektórych surowców rolnych, a także nasilenia się zaburzeń w łańcuchach dostaw. Nie mogło to pozostać bez wpływu na aktywność ekonomiczną w Polsce, dlatego też zakładaliśmy, że ożywienie w gospodarce będzie wygasło w 2022 roku, a realny wzrost gospodarczy ukształtuje się w przedziale 3–4%. Zgodnie z naszymi oczekiwaniami gospodarka hamowała, choć wolniej, a produkt krajowy brutto (PKB) w 2022 roku był realnie wyższy o 4,9% w porównaniu z rokiem 2021. Zakładaliśmy także, że wysoka inflacja utrzyma się dłużej, co zmusi Radę Polityki Pieniężnej (RPP) do dalszego podwyższania stóp procentowych, a cel inflacyjny Narodowego Banku Polskiego (NBP), tj. 2,5%, nie zostanie osiągnięty. Nasza prognoza zrealizowała się, roczny wzrost cen wyniósł 14,4%, a RPP podniosła referencyjną stopę procentową do poziomu 6,75%. Wyższe stopy procentowe miały ograniczyć skalę potencjalnego obniżenia się kursu złotego. Decyzje RPP zapobiegły znaczącemu

osłabieniu złotego względem euro, jednak kurs dolara względem złotego wzrósł mocno w skali roku. Oczekiwane przez nas wyhamowanie wzrostu gospodarczego w połączeniu z podwyżkami stóp procentowych przez banki centralne, w tym polski, miało negatywnie wpływać na wycenę większości akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW). Jednocześnie braliśmy pod uwagę możliwość odblokowania środków europejskich z Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO) oraz nominalnie wysoki wzrost PKB. Mogłoby to mieć pozytywny wpływ na krajowy rynek akcji. Nie zapominaliśmy również o ryzykach związanych z pandemią. Ostatecznie kurs większości akcji notowanych na GPW spadł. Szeroki indeks rynku giełdowego WIG zakończył rok spadkiem o 17,1%. Na skalę przeceny wpłynęła uporczywa, wysoka inflacja, która wymusiła wyższe stopy procentowe, a także wojna w Ukrainie. Nie zmaterializował się pozytywny czynnik w postaci środków z KPO. Dodatkowo wyceny banków obniżyły się z powodu niekorzystnych orzeczeń dotyczących kredytów hipotecznych w walucie obcej, głównie we franku szwajcarskim, oraz ustawy wprowadzającej „Wakacje kredytowe” dla kredytobiorców kredytów hipotecznych w złotych polskich. Ponieważ zakładaliśmy umiarkowane spowolnienie wzrostu gospodarczego, utrzymywaliśmy udział akcji powyżej założonego w polityce inwestycyjnej UNIQA OFE średniego udziału akcji w aktywach Funduszu w wysokości 80%. Na koniec 2022 roku zaangażowanie w akcje wynosiło 85,4% aktywów, w tym w akcjach zagranicznych ulokowaliśmy 8,4% aktywów Funduszu. Było ono niższe o prawie 2 punkty procentowe w porównaniu z końcem 2021 roku. Ponadto na koniec ubiegłego roku w portfelu inwestycyjnym Funduszu znajdowały się obligacje o udziale 6,1% aktywów, listy zastawne emitowane przez krajowe banki hipoteczne o udziale 1,2% aktywów oraz depozyty bankowe, których udział wynosił 7,2% aktywów. Udział obligacji zmniejszył się, a listów zastawnych nieznacznie wzrósł. Powyższe zmiany skutkowały wzrostem udziału depozytów bankowych w ubiegłym roku.

Planowane kierunki działalności inwestycyjnej w 2023 roku

Rok 2023 będzie kolejnym rokiem wysokiej zmienności cen akcji i obligacji. Prognozowanie w obecnej sytuacji geopolitycznej i makroekonomicznej jest szczególnie trudne. W razie znaczących zmian w otoczeniu gospodarczym lub politycznym strategia inwestycyjna Funduszu będzie aktualizowana. Choć pandemia koronawirusa wygasa i jej negatywny wpływ na sytuację społeczną i gospodarczą będzie malał, to wojna w Ukrainie stanowi w dalszym ciągu poważny czynnik ryzyka inwestycyjnego. Relatywnie wysokie stopy procentowe oraz wycofywanie się z programów skupów obligacji przez Rezerwę Federalną Stanów Zjednoczonych i Europejski Bank Centralny będzie prowadziło do dalszego osłabienia popytu i spadku inflacji w USA i krajach strefy euro. Pogorszenie koniunktury za granicą będzie pośrednio wpływać na krajową gospodarkę, która dodatkowo podlega presji ze strony wcześniejszego, silnego zacieśnienia polityki pieniężnej przez RPP. Obecnie zakładamy, że po osiągnięciu dna koniunktury w pierwszym kwartale 2023 roku sytuacja gospodarcza będzie się stopniowo poprawiać, a realny wzrost gospodarczy ukształtuje się w przedziale 0,5–1%. Czynnikiem wspierającym gospodarkę w średnim terminie mogłoby być udostępnienie Polsce środków z KPO. RPP utrzyma stopy procentowe na dotychczasowym poziomie do końca roku, licząc, że spadek cen surowców energetycznych i rolnych, ustępowanie napięć w łańcuchach dostaw oraz osłabienie tempa wzrostu PKB, w tym konsumpcji, oddziaływać będzie w kierunku niższej dynamiki cen w Polsce. Zgadza się z opinią, że spowolnienie wzrostu cen nie będzie na tyle silne, aby cel inflacyjny NBP został w tym roku zrealizowany. W takich

okolicznościach nie można wykluczyć umiarkowanego obniżenia się kursu złotego. W obecnej sytuacji gospodarczej i geopolitycznej prognozy zachowania się akcji na GPW są, podobnie jak w zeszłym roku, obciążone ponadprzeciętnym ryzykiem. Oczekując stopniowej, choć powolnej, poprawy koniunktury, przy założeniu postępującej dezinflacji, kursy akcji spółek notowanych na GPW powinny umiarkowanie rosnąć. Czynniki ryzyka pozostają wojna w Ukrainie oraz opóźnienie w zejściu inflacji do celu NBP. Z drugiej strony wsparciem dla wycen spółek giełdowych może być większy napływ środków z Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) w związku z uczestnictwem w PPK większej liczby pracowników w wyniku automatycznego zapisu. Biorąc powyższe pod uwagę, będziemy utrzymywać alokację w akcje powyżej założonego w polityce inwestycyjnej UNIQA OFE średniego udziału akcji w aktywach w wysokości 80%. Ewentualne zmiany w udziale akcji w aktywach Funduszu będą wynikać z naszych oczekiwań co do kształtowania się koniunktury gospodarczej i oceny perspektyw rynkowych. Nasza działalność inwestycyjna będzie skoncentrowana na osiągnięciu maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat. Dokonując wyboru poszczególnych akcji do portfela inwestycyjnego Funduszu, będziemy opierać się na analizie fundamentalnej. Dobra kondycja finansowa, wysoki poziom zysków oraz dobre perspektywy wzrostu będą głównymi kryteriami doboru. Nie wykluczamy jednak inwestycji w akcje spółek będących w początkowej fazie rozwoju, dla których zysk prognozuje się dopiero w horyzoncie kilku lat, albo w akcje spółek pozostających przejściowo, wedle naszej oceny, w słabszej sytuacji finansowej. W celu zmniejszenia zmienności wartości jednostki rozrachunkowej, wynikającej z dużego udziału akcji w portfelu inwestycyjnym Funduszu, utrzymane będą inwestycje w obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez firmy i jednostki samorządu terytorialnego, jeżeli będą oferować atrakcyjną stopę zwrotu, a z oceny wiarygodności kredytowej emitenta będzie wynikać wysoki stopień pewności co do zdolności do obsługi zadłużenia, przy czym w procesie analizy będzie uwzględniany obowiązek przekazywania środków do ZUS w ramach tak zwanego suwaka bezpieczeństwa. Z uwagi na potrzebę zróżnicowania portfela inwestycyjnego Funduszu utrzymywane będą inwestycje w zagraniczne papiery udziałowe (o których mowa w artykule

141 ustęp 1 punkty 9 i 10 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych). Będzie również utrzymywane zaangażowanie Funduszu w listy zastawne krajowych banków hipotecznych. UNIQA OFE nie wyklucza również innych typów inwestycji, dopuszczonych przez prawo, jeżeli oczekiwana dodatkowa stopa zwrotu będzie uzasadniała podejmowane ryzyko inwestycyjne. Długoterminowe kierunki rozwoju działalności lokacyjnej Funduszu będą uwzględniały ograniczenia prawne oraz przeznaczenie środków zgromadzonych w Funduszu. Mając na uwadze bieżące zapisy ustawowe, portfel inwestycyjny Funduszu będzie zbudowany w przeważającej części z akcji polskich, a pozostała część środków będzie alokowana w akcje zagraniczne, obligacje, depozyty oraz inne instrumenty finansowe dopuszczone do inwestowania przez otwarte fundusze emerytalne. Planowane udziały składników portfela inwestycyjnego Funduszu będą ustalane z uwzględnieniem bieżących i oczekiwanych zmian otoczenia rynkowego.

Szanowni Państwo, przedstawiając efekty działania naszego Funduszu i nasze plany na najbliższy rok, chcemy także skorzystać z okazji, by zachęcić Państwa do kontaktu z nami we wszystkich sprawach związanych z działalnością naszego Funduszu, a także ewentualnego wyjaśnienia wszelkich wątpliwości.

Jesteśmy do Państwa dyspozycji pod numerem telefonu +48 22 599 95 22 (koszt połączenia zgodny z cennikiem operatora sieci, z której wykonywane jest połączenie) oraz za pośrednictwem strony internetowej www.uniqa.pl.

Z wyrazami szacunku
Zarząd UNIQA PTE S.A.



Paweł Michalik
Prezes Zarządu



Adam Kurowski
Członek Zarządu



Konrad Maniak
Członek Zarządu

Zasady polityki inwestycyjnej i cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym UNIQA OFE jest zapewnienie długookresowego realnego zwiększenia wartości zarządzanych aktywów, na które składają się środki pieniężne zgromadzone na rachunkach członków Funduszu z przeznaczeniem na wypłatę emerytury po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego.

Polityka inwestycyjna UNIQA OFE uwzględnia długoterminowy horyzont inwestycyjny dla zgromadzonych środków, który wynika z ich przeznaczenia na wypłatę emerytury po osiągnięciu przez członka Funduszu wieku emerytalnego, przy czym ma także na względzie potrzebę zachowania odpowiedniej płynności zgromadzonych aktywów w związku z koniecznością rozpoczęcia przenoszenia tych środków do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych na 10 lat przed osiągnięciem wieku emerytalnego przez członka Funduszu. Realizacja polityki inwestycyjnej UNIQA OFE odbywa się przez nabywanie do portfela inwestycyjnego Funduszu instrumentów finansowych, w które na mocy obowiązujących przepisów prawa mogą być lokowane aktywa Funduszu. UNIQA OFE będzie dążył do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

Zważywszy na długoterminowy horyzont inwestycyjny, w skład aktywów Funduszu będą wchodziły w przeważającej części akcje. Uzupełnieniem portfela inwestycyjnego będą emitowane przez firmy i jednostki samorządu terytorialnego obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, których celem będzie zmniejszanie zmienności wartości aktywów. Płynność aktywów UNIQA OFE będzie zapewniona dzięki utrzymywaniu części zgro-

madzonych środków w depozytach bankowych, krótkoterminowych obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez firmy i jednostki samorządu terytorialnego. W skład aktywów Funduszu będą wchodziły także inne instrumenty finansowe, dopuszczone przepisami prawa. Polityka inwestycyjna UNIQA OFE zakłada, że średni udział akcji w aktywach Funduszu będzie wynosił 80%, przy czym dopuszcza się odchylenie od tego poziomu w zależności od oczekiwanego kształtowania się koniunktury gospodarczej. Poziom alokacji w akcje będzie wpływał na strukturę pozostałej części portfela inwestycyjnego i uwzględniał konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności aktywów Funduszu. Przy konstruowaniu portfela inwestycyjnego UNIQA OFE będą przestrzegane limity inwestycyjne określone w obowiązujących przepisach prawa. W celu zwiększenia dywersyfikacji portfela inwestycyjnego Funduszu pod rozwagę będą brane inwestycje w instrumenty finansowe notowane poza Polską.

WSKAŹNIKI, DO KTÓRYCH BĘDĄ PORÓWNYWANE STOPY ZWROTU OSIĄGANE PRZEZ FUNDUSZ

Za wskaźniki, do których będą porównywane stopy zwrotu osiągnięte przez UNIQA OFE, przyjmuje się: wskaźnik składający się w 80% z indeksu akcji WIG oraz w 20% z rocznej stopy procentowej trzymiesięcznych pożyczek udzielonych w walucie polskiej WIBOR (3M), powiększonej o 50 punktów bazowych, oraz średnią ważoną stopę zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych, przy ograniczeniu przeciętnego udziału danego funduszu emerytalnego w rynku do 15%.

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne instrumenty finansowe, w tym opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą strategią zarządzania i szczególnymi strategiami inwestycyjnymi stosowanymi w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym, w odniesieniu do określonej kategorii lokat albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych:

RYZYKO RYNKOWE

Jest to ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się kursów rynkowych papierów wartościowych będących przedmiotem lokat, które mogą przełożyć się z kolei na spadek wartości jednostki rozrachunkowej. Głównym typem ryzyka rynkowego w przypadku UNIQA OFE jest zmienność ogólnej koniunktury na rynku akcji w Polsce i na świecie (ryzyko systematyczne) oraz zmienność kursów rynkowych poszczególnych akcji, która nie wynika ze zmian ogólnej sytuacji rynkowej (ryzyko specyficzne).

RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

Polega na wrażliwości kursów papierów wartościowych, będących przedmiotem lokat Funduszu, na zmiany rynkowych stóp procentowych. Wzrost rynkowych stóp procentowych oznacza spadek kursów papierów dłużnych o oprocentowaniu stałym. Ten rodzaj ryzyka wzrasta wraz z wydłużaniem okresu do terminu wykupu i może wpłynąć na spadek wartości aktywów UNIQA OFE oraz jednostki rozrachunkowej. Poziom rynkowych stóp procentowych wpływa na ceny instrumentów rynku pieniężnego. Spadek stóp procentowych oznacza obniżenie oprocentowania papierów

dłużnych o zmiennym oprocentowaniu oraz obniża stopę reinwestycji z wypłacanych kuponów.

RYZYKO KREDYTOWE

Inwestycje UNIQA OFE obarczone są ryzykiem kredytowym, czyli ryzykiem niewypłacalności emitentów papierów wartościowych w zależności od ich wiarygodności kredytowej, i związanym z tym ryzykiem częściowej lub całkowitej utraty wartości danych składników aktywów przez UNIQA OFE. Zmiana pozycji finansowej emitenta na rynku lub perspektyw jego rozwoju może mieć negatywny wpływ na cenę emitowanych instrumentów dłużnych. Ryzyko kredytowe wiąże się również z niebezpieczeństwem niespłacenia przez emitenta jego zobowiązań przewidzianych harmonogramem emisji, a w szczególności zaniechaniem spłaty należności z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych. Analogiczne ryzyko spłaty zobowiązania występuje w przypadku założenia lokaty bankowej i odnosi się do wypłacalności banku. Sytuacje opisane powyżej mogą negatywnie wpływać na wartość aktywów UNIQA OFE i jednostki rozrachunkowej.

RYZYKO ROZLICZENIA

Transakcje zawarte przez Fundusz mogą nie zostać rozliczone w terminach zgodnych z zawartymi umowami, co może wpłynąć na zwiększenie kosztów UNIQA OFE związanych z finansowaniem nierozliczonych transakcji.

RYZYKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko płynności lokat polega na braku możliwości sprzedaży lub zakupu papierów wartościowych w krótkim okresie, w znacznej ilości i bez istotnego wpływania na poziom cen rynkowych, co może negatywnie wpływać na wartość aktywów UNIQA OFE.

RYZYKO WALUTOWE

Źródłem tego ryzyka są inwestycje w aktywa nominowane w walucie obcej. Fluktuacje kursów walutowych mogą przyczynić się do wzrostu lub spadku zyskowności inwestycji zagranicznych. Możliwa jest również sy-

tujacja całkowitego zniwelowania ewentualnego zysku lub straty poprzez tożsamą wartościowo zmianę kursu walutowego, co wprost będzie wpływało na zmniejszenie wartości aktywów UNIQA OFE i jednostki rozrachunkowej. Ponadto nie można wykluczyć sytuacji chwilowego lub całkowitego zawieszenia wymienialności waluty inwestycji, co może skutkować brakiem możliwości wyceny aktywów Funduszu lub poniesieniem straty przez Fundusz.

RYZIKO ZWIĄZANE Z PRZECHOWYWANIEM AKTYWÓW

Aktywa UNIQA OFE, przechowywane na podstawie właściwej umowy przez depozytariusza, stanowią własność Funduszu i nie wchodzi do masy upadłości w przypadku ogłoszenia upadłości depozytariusza. Istnieje jednak ryzyko, że w sytuacji czasowego lub trwałego zaprzestania świadczenia usług przez depozytariusza lub ich świadczenia w sposób niewłaściwy nie będzie możliwe, w całości lub w części, prowadzenie założonej polityki i strategii inwestycyjnej.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONCENTRACJĄ AKTYWÓW LUB RYNKÓW

Istnieje ryzyko wywierania znacznego wpływu na wyniki UNIQA OFE przez inwestycje w poszczególnych składnikach lokat, ze względu na ich duży udział w aktywach Funduszu. W celu ograniczenia tego ryzyka UNIQA OFE będzie stosował zasadę dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.

RYZIKO MAKROEKONOMICZNE

Sytuacja makroekonomiczna, w szczególności tempo wzrostu gospodarczego, poziom inflacji i stopa bezrobocia, może mieć wpływ na poziom ryzyka emitenta, którego papiery wartościowe stanowią przedmiot inwestycji Funduszu, jego zyskowność, a przez to na wartość aktywów Funduszu.

RYZIKO POLITYCZNE

Destabilizacja sytuacji politycznej może wpłynąć negatywnie na postrzeganie emitenta przez inwestorów w wyniku zmiany oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z regionem działania emitenta oraz na wzrost niepewności co do kontynuowania działalności przez emitenta w pierwotnym zakresie. Dodatkowo należy wziąć pod uwagę ryzyko zmiany ram prawnych działania spółek, będących przedmiotem inwestycji Funduszu.

RYZIKO OPERACYJNE

Jest związane ze stosowaniem wewnętrznych regulaminów, procedur, modeli wyceny oraz z działaniem systemów operacyjnych i może wynikać z przyjęcia błędnych założeń, braku lub niewłaściwej aktualizacji, błędów ludzkiego lub z przyczyn niezależnych od Towarzystwa.

RYZIKO INWESTYCJI W CERTYFIKATY INWESTYCYJNE, TYTUŁY UCZESTNICTWA I JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

W przypadku inwestowania w certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, oprócz ryzyk właściwych dla instrumentów finansowych wchodzących w skład ich portfeli, występują następujące rodzaje ryzyk:

- 1) ryzyko braku wpływu na skład portfela, zmiany strategii inwestycyjnej, zmiany osób zarządzających;
- 2) ryzyko wynikające z braku dostępu do aktualnego składu portfela inwestycyjnego, z wyjątkiem okresowych informacji publikowanych zgodnie z przepisami prawa, co powoduje, że przy podejmowaniu decyzji o inwestycji dostępna jest wyłącznie bieżąca wycena aktywów funduszu oraz historyczny skład portfela funduszu;

3) ryzyko zawieszenia wyceny aktywów funduszu, co wpływa na ograniczenie płynności takiej inwestycji, a w przypadku znacznego w nią zaangażowania, także na możliwość dokonania wiarygodnej wyceny części aktywów UNIQA OFE;

4) ryzyko skrócenia lub przedłużenia okresu działania funduszu, który jest przedmiotem inwestycji UNIQA OFE, co może prowadzić do opóźnienia w otrzymaniu zainwestowanych środków w przewidywanym wcześniej terminie.

RYZIKO NIEDOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

Niedopuszczenie, ograniczenie obrotu lub wykluczenie z obrotu na rynku regulowanym papierów wartościowych, będących przedmiotem inwestycji Funduszu, może wpłynąć negatywnie na wycenę takiego papieru wartościowego, a przez to na wycenę aktywów Funduszu i wartość jednostki rozrachunkowej.

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z członkostwem w Funduszu:

RYZIKO NIEOSIĄGNIĘCIA OCZEKIWANEGO ZWROTU Z INWESTYCJI W JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWE, Z UWZGLĘDNIENIEM CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA POZIOM RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INWESTYCJĄ

Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki rozrachunkowe, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją, wynika z braku możliwości przewidzenia przyszłych zmian wartości składników portfela, a tym samym oszacowania przyszłej wartości jednostki rozrachunkowej. Na osiągnięte wyniki Funduszu wpływa wiele zmiennych ekonomicznych, których przyszłe zachowanie jest trudne do dokładnego oszacowania i różny może być ich wpływ na lokaty Funduszu w danej sytuacji rynkowej. Przeszłe wyniki inwestycyjne Funduszu nie dają gwarancji powtórzenia ich w przyszłości. UNIQA OFE nie gwarantuje określonej stopy zwrotu ani osiągnięcia celu inwestycyjnego.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ZAWARCIEM OKREŚLONYCH UMÓW

Fundusz na rynku finansowym zawiera umowy regulujące sposób i zakres świadczenia usług przechowywania aktywów, rozliczania transakcji na rynku pieniężnym i kapitałowym, pośrednictwa w zawieraniu transakcji oraz dostarczania informacji. W związku z tymi umowami istnieje ryzyko nienależytego wywiązania się drugiej strony umowy ze swoich obowiązków, co może skutkować między innymi: niezapewnieniem, aby aktywa Funduszu były lokowane zgodnie z przepisami prawa oraz statutem Funduszu; nieterminowym rozliczaniem umów dotyczących aktywów Funduszu; zawarciem transakcji na rachunek Funduszu po cenie mniej korzystnej niż mogłaby być zrealizowana, gdyby pośrednik dołożył należytej staranności; błędną oceną inwestycji pod kątem jej oczekiwanej zyskowności i poziomu ryzyka. Dodatkowo w przypadku inwestycji w instrumenty finansowe istnieje ryzyko niewywiązywania się przez emitenta ze zobowiązań, a także dochodzenia spełnienia świadczenia na podstawie ustanowionych zabezpieczeń. W każdym przypadku istnieje ryzyko braku wpływu na zarządzanie podmiotem, którego papiery wartościowe są przedmiotem aktywów Funduszu, co powoduje, że wynik inwestycji pozostaje niepewny.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE SZCZEGÓLNYMI WARUNKAMI TRANSAKCYJ ZAWARTYCH PRZEZ FUNDUSZ

Członek UNIQA OFE powinien brać pod uwagę możliwość wpływu transakcji związanych z nabywaniem i zbywaniem aktywów Funduszu na wartość jednostki rozrachunkowej, w szczególności możliwość zawarcia

transakcji na warunkach niestandardowych, a także możliwość opóźnień w ich realizacji bądź rozliczeniu, spowodowanych czynnikami niezależnymi od Towarzystwa.

Opis ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na których wystąpienie członek otwartego funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ:

RYZIKO OTWARCIA LIKWIDACJI FUNDUSZU LUB PRZEJĘCIA ZARZĄDZANIA FUNDUSZEM

UNIQA OFE został utworzony przez UNIQA PTE S.A. z założeniem kontynuacji działania w przyszłości. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której organ nadzoru w określonych prawem przypadkach wyda decyzję o cofnięciu zezwolenia na utworzenie UNIQA PTE S.A. lub w której UNIQA PTE S.A. podejmie decyzję o rezygnacji z prowadzenia dotychczasowej działalności lub połączy się z innym towarzystwem, co będzie skutkowało likwidacją Funduszu.

RYZIKO ZMIANY DEPOZYTARIUSZA

Zgodnie z ustawą utworzenie UNIQA OFE wymagało zawarcia przez UNIQA PTE S.A. z depozytariuszem umowy o przechowywanie aktywów Funduszu. Dokonując wyboru depozytariusza, UNIQA PTE S.A. kierowało się najlepiej pojętym interesem członków Funduszu, bezpieczeństwem przechowywanych aktywów i kosztem świadczenia usługi. Nie można wykluczyć sytuacji, w której UNIQA PTE S.A. podejmie decyzję o zmianie depozytariusza. Wybór nowego depozytariusza może być także wynikiem wykonania decyzji organu nadzoru nakazującej Funduszowi jego zmianę. Zmiana depozytariusza nie wymaga zgody członka Funduszu.

RYZIKO ZMIANY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Realizacja celu inwestycyjnego Funduszu odbywa się na podstawie przyjętej przez radę nadzorczą UNIQA PTE S.A. polityki inwestycyjnej. Intencją UNIQA PTE S.A. jest prowadzenie konsekwentnej polityki inwestycyjnej, zmierzającej do realizacji celu inwestycyjnego. Należy jednak pamiętać, że polityka inwestycyjna została przygotowana między innymi na podstawie aktualnej oceny sytuacji gospodarczej w Polsce i za granicą oraz perspektywy jej kształtowania się w przyszłości. Ocena ta oraz ustawowe ramy wpływające na kształt prowadzonej polityki inwestycyjnej mogą ulec zmianie w przyszłości, co będzie skutkowało ewentualną zmianą polityki inwestycyjnej Funduszu, na którą to zmianę członek Funduszu nie ma wpływu.

RYZIKO NIETYTUŁACJI GWARANTA

UNIQA OFE nie udziela gwarancji na rzecz innych podmiotów. Ponadto w odniesieniu do niektórych inwestycji Funduszu mogą być określone szczególne postanowienia umowne, uzgodnione między Funduszem a emitentem instrumentów finansowych. W szczególności może zostać wskazany gwarant, który w przypadku niewywiązania się emitenta ze zobowiązań przejmie jego zobowiązania. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której nastąpi niewypłacalność gwaranta i UNIQA OFE nie odzyska zainwestowanych środków.

RYZIKO INFLACJI

Ryzyko spadku siły nabywczej środków pieniężnych zgromadzonych przez członków Funduszu wynikające ze wzrostu poziomu cen w gospodarce. Nie można wykluczyć sytuacji, w której stopa zwrotu z aktywów Funduszu będzie niższa niż zrealizowana w danym okresie inflacja lub realna wartość zgromadzonych środków pieniężnych będzie niższa niż wartość wpłaconych składek.

RYZIKO ZWIĄZANE Z REGULACJAMI PRAWNYMI DOTYCZĄCYMI FUNDUSZU, W SZCZEGÓLNOŚCI W ZAKRESIE PRAWA PODATKOWEGO

UNIQA OFE działa zgodnie z przepisami prawa, które w szczególności określają katalog dopuszczalnych lokat Funduszu i przypisują tym lokatom określone limity zaangażowania. W związku z tym, że stopa zwrotu z zarządzanych aktywów jest zależna od struktury portfela inwestycyjnego, zmiana regulacji prawnych może mieć wpływ na zyskowność i ryzyko portfela inwestycyjnego Funduszu w przyszłości. Ryzyko w zakresie prawa podatkowego wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Zrealizowany zysk z inwestycji UNIQA OFE podlega ustawowemu zwolnieniu z podatku od zysków kapitałowych, co wpływa korzystnie na stopę zwrotu zrealizowaną z aktywów Funduszu. Nie można jednak wykluczyć, że zwolnienie zostanie ograniczone lub zniesione na mocy decyzji organów państwowych, co wpłynie na obniżenie stopy zwrotu z inwestycji Funduszu. Ponadto nie można wykluczyć innych zmian ram prawnych, w których funkcjonuje Fundusz lub podmioty emitujące instrumenty finansowe będące przedmiotem inwestycji Funduszu. Każda ze zmian może mieć wpływ na wartość aktywów zgromadzonych w Funduszu, a tym samym na wartość jednostki rachunkowej.

Wartość jednostki rozrachunkowej i wysokość stopy zwrotu

Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2022 roku	44,10 zł
Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2019 roku	40,98 zł
Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2017 roku	45,80 zł
Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2012 roku	33,71 zł
Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2002 roku	15,42 zł
Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu rozpoczęcia działalności	10,00 zł
Wysokość stopy zwrotu Funduszu za okres ostatnich trzech lat kalendarzowych (za okres od 31 grudnia 2019 roku do 31 grudnia 2022 roku)	7,613%
Wysokość stopy zwrotu Funduszu za okres ostatnich pięciu lat kalendarzowych (za okres od 31 grudnia 2017 roku do 31 grudnia 2022 roku)	-3,712%
Wysokość stopy zwrotu Funduszu za okres ostatnich dziesięciu lat kalendarzowych (za okres od 31 grudnia 2012 roku do 31 grudnia 2022 roku)	30,822%
Wysokość stopy zwrotu Funduszu za okres ostatnich dwudziestu lat kalendarzowych (za okres od 31 grudnia 2002 roku do 31 grudnia 2022 roku)	185,992%
Wysokość ostatniej stopy zwrotu Funduszu, podanej do publicznej wiadomości przez organ nadzoru w roku poprzedzającym sporządzenie prospektu (za okres od 30 września 2019 roku do 30 września 2022 roku)	-9,379%
Wysokość ostatniej średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy, podanej do publicznej wiadomości przez organ nadzoru w roku poprzedzającym sporządzenie prospektu (za okres od 30 września 2019 roku do 30 września 2022 roku)	-8,292%

Statut UNIQA Otwartego Funduszu Emerytalnego

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

Niniejszy Statut określa cele i zasady działalności „**UNIQA Otwartego Funduszu Emerytalnego**”, zwanego dalej „Funduszem”.

§ 2

1. Fundusz został utworzony na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, zwanej dalej „ustawą”.
2. Fundusz prowadzi działalność na podstawie ustawy i postanowień niniejszego statutu.

§ 3

1. Nazwa Funduszu brzmi: „**UNIQA Otwarty Fundusz Emerytalny**”. Fundusz może używać na oznaczenie swojej działalności skrótów „**UNIQA OFE**”.
2. Fundusz może używać wyróżniającego go znaku graficznego.

§ 4

Siedzibą Funduszu jest Warszawa.

II. ZASADY DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU

§ 5

1. Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych i ich lokowanie, z przeznaczeniem na wypłatę członkom Funduszu emerytury po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego oraz emerytury częściowej, o których mowa w ustawie z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, lub okresowej emerytury kapitałowej, o której mowa w ustawie z dnia 21 listopada 2008 r. o emeryturach kapitałowych.
2. Fundusz prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, w zakresie dopuszczonym przez prawo.
3. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

§ 6

1. Członkiem Funduszu może zostać osoba fizyczna spełniająca warunki określone w przepisach prawa.
2. Zasady uzyskania i ustania członkostwa w Funduszu oraz prawa i obowiązki członków Funduszu określone są w ustawie i innych przepisach prawa.

III. WŁADZE FUNDUSZU

§ 7

1. Wyłącznym organem Funduszu jest „**UNIQA Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna**”, zwane dalej „Towarzystwem”.
2. Towarzystwo zarządza Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi.
3. Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo pobiera wynagrodzenie w maksymalnej wysokości i na zasadach określonych w niniejszym statucie.
4. Firma Towarzystwa brzmi: „**UNIQA Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna**”.
5. Siedzibą Towarzystwa jest Warszawa.
6. Adres Towarzystwa jest następujący: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa.

§ 8

1. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 72.982.000,00 zł (siedemdziesiąt dwa miliony dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące złotych) i dzieli się na 72.982 (siedemdziesiąt dwa tysiące dziewięćset osiemdziesiąt

dwie) akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda akcja. Akcje pierwszej emisji w liczbie 71.612 (siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dwanaście) są oznaczone Serią A od numeru A.00001 do numeru A.71612, akcje drugiej emisji w liczbie 1.370 (jeden tysiąc trzysta siedemdziesiąt) są oznaczone Serią B od numeru B.0001 do numeru B.1370.

2. Jedynym akcjonariuszem Towarzystwa jest spółka UNIQA Österreich Versicherungen AG z siedzibą w Wiedniu, Austria.

§ 9

Zgodnie ze statutem Towarzystwa, do reprezentowania Towarzystwa działającego jako organ Funduszu upoważnieni są:

Dwaj członkowie Zarządu – łącznie,

Jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

IV. PRZECHOWYWANIE AKTYWÓW FUNDUSZU

§ 10

1. Aktywa Funduszu są przechowywane przez Depozytariusza na podstawie odrębnej umowy.
2. Firma Depozytariusza brzmi: „mBank Spółka Akcyjna”.
3. Siedzibą Depozytariusza jest Warszawa.
4. Adres Depozytariusza jest następujący: ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa.

V. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU

§ 11

1. Koszty działalności Funduszu pokrywane są bezpośrednio z jego aktywów oraz ze środków Towarzystwa według zasad określonych w niniejszym statucie.
2. Z aktywów Funduszu pokrywane są następujące koszty:
 - 1) 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 przepisów prawa,
 - 2) związane z przechowywaniem aktywów Funduszu, stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza,
 - 3) zarządzania Funduszem przez Towarzystwo odpowiadające wysokości wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo,
 - 4) związane z realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, stanowiące wynagrodzenie depozytariusza,
 - 5) koszty wynikające z ponoszonych danin publicznych, jeżeli z ich uiszczania Fundusz nie jest zwolniony na podstawie odrębnych przepisów obowiązujących w krajach, w których Fundusz podejmuje działalność lokacyjną, stanowiących podstawę ustalenia rodzajów, maksymalnej wysokości, sposobu oraz trybu kalkulacji danin publicznych i jeżeli ich ponoszenie jest związane z prowadzoną przez Fundusz działalnością statutową.
3. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z aktywów Funduszu, pokrywa Towarzystwo.

§ 12

1. Opłaty ponoszone przez Fundusz na rzecz osób trzecich zgodnie z § 11 ust. 2 pkt. 1 w związku z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu za pośrednictwem tych osób wynoszą maksymalnie:

1) dla akcji spółek:

a) notowanych na regulowanych rynkach giełdowych oraz na regulowanych rynkach pozagiełdowych	0,32% wartości transakcji,
b) w transakcjach pakietowych	0,2% wartości transakcji,
c) w transakcjach w trybie nabycia znacznych pakietów akcji (dla strony nabywającej)	0,12% wartości transakcji,
d) nie notowanych na regulowanych rynkach giełdowych i regulowanych rynkach pozagiełdowych	0,3% wartości transakcji;

2) dla obligacji:

a) emitowanych przez Skarb Państwa notowanych na regulowanych rynkach giełdowych	0,1% wartości transakcji,
b) emitowanych przez Skarb Państwa notowanych na regulowanych rynkach pozagiełdowych	0,12% wartości transakcji,
c) emitowanych przez innych emitentów niż Skarb Państwa notowanych na regulowanych rynkach giełdowych	0,2% wartości transakcji,
w transakcjach pakietowych	0,1% wartości transakcji,
d) emitowanych przez innych emitentów niż Skarb Państwa notowanych na regulowanych rynkach pozagiełdowych	0,15% wartości transakcji,
e) nie notowanych na regulowanych rynkach giełdowych i pozagiełdowych	0,1% wartości transakcji,
f) w obrocie poza rynkiem regulowanym	0,1% wartości transakcji;

3) dla innych papierów wartościowych niż wymienione w pkt. 1 i 2:

a) będących przedmiotem obrotu na regulowanych rynkach giełdowych	0,25% wartości transakcji,
b) będących przedmiotem obrotu na regulowanych rynkach pozagiełdowych	0,3% wartości transakcji,
c) w transakcjach pakietowych na regulowanych rynkach giełdowych	0,1% wartości transakcji,

4) dla obligacji emitowanych przez Skarb Państwa nabywanych na przetargach organizowanych przez Narodowy Bank Polski

0,01% wartości transakcji.

2. Opłaty, o których mowa w ust. 1, są pobierane przy rozliczaniu każdej transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu za pośrednictwem osób trzecich.

§ 13

1. Wynagrodzenie Depozytariusza ustalone zgodnie z umową o przechowywanie aktywów Funduszu obejmuje:

- 1) opłatę od każdej rozliczonej transakcji takimi samymi papierami wartościowymi w maksymalnej wysokości 10 (dziesięć) złotych,

2) opłatę za przechowywanie aktywów Funduszu stanowiącą maksymalnie równowartość:

- a) 0,03% w skali roku średniomiesięcznej wartości rynkowej aktywów netto Funduszu do wartości tych aktywów nie przekraczającej 1.500.000.000,- (jeden miliard pięćset milionów) złotych oraz
 - b) 0,025% w skali roku średniomiesięcznej wartości rynkowej aktywów netto Funduszu od wartości tych aktywów przekraczającej 1.500.000.000,- (jeden miliard pięćset milionów) złotych, nie niższą jednak niż maksymalnie 5.000 (pięć tysięcy) złotych,
- 3) opłatę za przechowywanie papierów wartościowych w formie fizycznej w maksymalnej wysokości 0,025% kwartalnie wartości przechowywanych papierów wartościowych,
- 4) opłatę za każdy transport papierów wartościowych w formie fizycznej w maksymalnej wysokości 1000 (jeden tysiąc) złotych,
- 5) 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 odrębnych przepisów, według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej,
- 6) opłatę za obsługę rachunków pieniężnych w Funduszu w maksymalnej wysokości 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) za każdy przelew jednak nie więcej aniżeli 10.000 (dziesięć tysięcy) złotych rocznie,
- 7) opłat związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu przez inne podmioty niż Depozytariusz na podstawie umów zawieranych za zgodą Depozytariusza, z tym że maksymalna wysokość tych opłat nie może przekroczyć równowartości 0,03% w skali roku średniomiesięcznej wartości rynkowej aktywów Funduszu przechowywanych przez inne podmioty.

2. Wynagrodzenie należne Depozytariuszowi płatne jest z dołu za każdy miesiąc, a w przypadku opłat, o których mowa w ust. 1 pkt. 3, za każdy kwartał, w terminie 14 dni od otrzymania przez Fundusz faktury wraz z raportem zawierającym szczegółowe obliczenie wysokości wynagrodzenia.

§ 14

1. Wynagrodzenie pobierane przez Towarzystwo za zarządzanie Funduszem wynosi w skali miesiąca:

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

2. Kwota wynagrodzenia jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.

3. Przy ustalaniu wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu dla celów określenia wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo nie uwzględnia się wartości lokat, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 11-14 ustawy.

§ 15

1. Fundusz przekazuje ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa środki w kwocie w skali miesiąca 0,005% wartości zarządzanych aktywów netto funduszu. Kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości netto funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
2. Fundusz otwiera rachunek premiiowy, na którym przechowywane są środki, o których mowa w ust. 1 powyżej. Towarzystwo nie później niż w pierwszym dniu roboczym kolejnego miesiąca dokonuje wpłaty tej kwoty na rachunek premiiowy.
3. Sposób i tryb dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku premiiowym przez Towarzystwo regulują odpowiednie przepisy prawa.

VI. WYPŁATY Z FUNDUSZU

§ 16

Wpłaty z Funduszu dokonywane są na zasadach określonych w przepisach prawa, z zastrzeżeniem postanowień § 17.

§ 17

1. Jeżeli w związku ze śmiercią członka Funduszu osoba uprawniona do bezpośredniej wypłaty środków zgromadzonych w Funduszu zażąda w formie pisemnej wypłaty w ratach, wypłata dokonana zostanie na zasadach określonych w poniższych postanowieniach.
2. Fundusz dokonuje wypłaty ratalnej zgodnie z pisemnym żądaniem osoby uprawnionej w:
 - 1) dwóch ratach rocznych,
 - 2) czterech ratach półrocznych,
 - 3) ośmiu ratach kwartalnych.
3. Fundusz dokonuje wypłaty kolejnych rat:
 - 1) w ostatnim dniu roboczym każdego roku – jeżeli osoba uprawniona zażąda wypłaty w dwóch ratach rocznych,
 - 2) w ostatnim dniu roboczym każdego półrocza – jeżeli osoba uprawniona zażąda wypłaty w czterech ratach półrocznych,
 - 3) w ostatnim dniu roboczym każdego kwartału – jeżeli osoba uprawniona zażąda wypłaty w ośmiu ratach kwartalnych.
4. Fundusz oblicza wysokość każdej z rat przypadających do wypłaty poprzez:
 - 1) podzielenie liczby jednostek rozrachunkowych zaliczonych na rachunku zmarłego członka, odpowiadającej udziałowi osoby uprawnionej oznaczonemu przez zmarłego lub wynikającemu z ustawy, przez liczbę rat określonych w pisemnym żądaniu osoby uprawnionej oraz
 - 2) pomnożenie liczby jednostek rozrachunkowych odpowiadających każdej z rat przez wartość jednostki rozrachunkowej w dniu poprzedzającym dzień wypłaty każdej z rat.
5. Fundusz dokonuje wypłaty w ratach przekazem pocztowym lub na rachunek bankowy osoby uprawnionej, zgodnie z pisemnym żądaniem osoby uprawnionej.
6. Na pisemne żądanie osoby otrzymującej wypłaty w ratach Fundusz dokonuje zmiany formy wypłaty nie wypłaconej dotychczas kwoty z ratalnej na jednorazową.

VII. KOSZTY PONOSZONE Z TYTUŁU CZŁONKOSTWA W FUNDUSZU

§ 18

1. Fundusz potrąca ze składki wpłacanej każdorazowo przez członka kwotę stanowiącą 1,75% kwoty wpłaconych składek.
2. Potrącenie ze składki określonej w ust. 1 następuje przed przeliczeniem jej na jednostki rozrachunkowe.

VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 19

Fundusz zamieszcza wymagane przez prawo ogłoszenia w dzienniku ogólnopolskim: „Rzeczpospolita”.

§ 20

O wszelkich zmianach niniejszego statutu Fundusz informuje poprzez ogłoszenie:

- 1) w dzienniku ogólnopolskim wskazanym w § 19,
- 2) wywieszone w siedzibie Funduszu.

§ 21

1. Fundusz ogłasza raz w roku, w terminie 3 tygodni od dnia zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu, prospekt informacyjny.
2. Prospekt informacyjny ogłaszany jest w dzienniku ogólnopolskim określonym w § 19.

§ 22

1. Fundusz przesyła członkowi Funduszu, w formie i trybie z nim uzgodnionych, w terminie określonym przepisami prawa informację o środkach znajdujących się na rachunku członka, terminach dokonanych w tym okresie wpłat składek i wypłat transferowych oraz przeliczeniu tych składek i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe, o wynikach działalności lokacyjnej Funduszu, a także o zasadach polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnym Funduszu, wraz ze wskaźnikami, do których są porównywane osiągnięte przez Fundusz stopy zwrotu, stopach zwrotu osiągniętych przez Fundusz w przeszłości, wysokości opłat, o których mowa w art. 134 ust. 1 ustawy oraz kosztów, o których mowa w art. 136 ust. 1, 2a i 2b ustawy, a także ryzyku inwestycyjnym związanym z członkostwem w Funduszu. Informacja ta może być przesyłana:
 - 1) w formie pisemnej przesyłką listową nierejestrowaną na adres miejsca zamieszkania albo adres korespondencyjny członka Funduszu,
 - 2) w formie elektronicznej, za pośrednictwem strony internetowej (WWW) <https://www.uniqa.pl/emerytura/ofe/>, na zindywidualizowane konto internetowe członka Funduszu, zapewniające zindywidualizowany dostęp członka Funduszu do tej informacji.
2. Na żądanie członka Funduszu, Fundusz zobowiązany jest mu udzielić informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego rachunku w trybie i formie wskazanych w ust. 1.
3. W przypadku niezgodnienia formy i trybu przesyłania informacji, informacja będzie przesyłana członkowi Funduszu w trybie i formie wskazanych w ust. 1 pkt 1) niniejszego paragrafu.
4. Fundusz przesyła członkowi Funduszu informację o rozpoczęciu przekazywania środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu w związku z ukończeniem wieku niższego o 10 lat od wieku emerytalnego oraz o sposobie przekazywania środków, w trybie i formie z nim uzgodnionych, na zasadach opisanych w ust. 1 pkt 1 i pkt 2) niniejszego paragrafu. W przypadku niezgodnienia formy i trybu przesyłania informacji, informacja będzie przesyłana członkowi Funduszu w trybie i formie wskazanych w ust. 1 pkt 1) niniejszego paragrafu.

§ 23

Fundusz podlega likwidacji w przypadkach i na zasadach przewidzianych w przepisach prawa.

Sprawozdanie finansowe

UNIQA Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok 2022

Sprawozdanie finansowe UNIQA Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok 2022

I.

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

Planowane w ostatnich latach przekształcenie powszechnych towarzystw emerytalnych zarządzających OFE w towarzystwa funduszy inwestycyjnych (TFI) oraz przekształcenie OFE w specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte (SFIO) nie doszło do skutku. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego dalsze plany dotyczące ewentualnego wprowadzenia tej reformy nie zostały przedstawione.

Występująca w Polsce od marca 2020 roku epidemia koronawirusa SARS-CoV-2, wywołująca chorobę COVID-19, spowodowała wprowadzenie przez rząd Polski szeregu okresowych ograniczeń, nakazów i zakazów. Doprowadziło to do znacznych wahań aktywności społeczno-gospodarczej w kraju, co miało wpływ na wzrost zmienności cen aktywów finansowych.

W związku z trwającą pandemią COVID-19 Towarzystwo już w 2020 roku wprowadziło niezbędne zmiany w działaniu, zapewniające ciągłość działalności gospodarczej i utrzymanie efektywności procesów wewnętrznych. Zarząd na bieżąco monitoruje skuteczność wprowadzonych rozwiązań i dokonuje stosownych modyfikacji w zależności od rozwoju sytuacji pandemicznej.

Przez cały 2022 r. oraz po dacie bilansowej Towarzystwo regularnie monitorowało i w dalszym ciągu monitoruje wpływ pandemii COVID-19 na wyniki finansowe oraz poziom środków własnych.

Procesy operacyjne związane z działalnością Towarzystwa są w pełni realizowane w trybie pracy hybrydowej przy zapewnieniu poufności i ochrony danych.

W ocenie Zarządu trwająca pandemia COVID-19 nie ma wpływu na założenie kontynuacji działalności.

W lutym 2022 roku miała miejsce agresja Rosji na Ukrainę. Prowadzone działania wojenne miały wpływ na silne spadki wycen aktywów finansowych wchodzących w skład aktywów UNIQA OFE. Skutkowało to spadkiem przychodów Towarzystwa z zarządzania aktywami Funduszu, a także spowodowało wypłatę środków z Funduszu Gwarancyjnego.

Pomimo wzrostu cen akcji zapoczątkowanego w październiku ubiegłego roku nie można wykluczyć sytuacji dalszego spadku wyceny aktywów Funduszu, a przez to przychodów Towarzystwa, jeżeli działania wojenne będą się wydłużały lub, w ocenie uczestników rynków finansowych, przyjmą niewłaściwy bieg.

W ocenie Zarządu trwająca wojna w Ukrainie nie ma wpływu na założenie kontynuacji działalności.

II.

Nazwa funduszu: UNIQA Otwarty Fundusz Emerytalny.

Podmiot jest otwartym funduszem emerytalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2020 roku poz. 105 z późniejszymi zmianami), działając w oparciu o przepisy ww. ustawy i zezwolenie Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi z dnia 29 stycznia 1999 roku (DPL WF 1798/1/7/12).

UNIQA Otwarty Fundusz Emerytalny został wpisany do Rejestru Funduszy Emerytalnych przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy w dniu 9 lutego 1999 roku pod numerem RF e 7.

III.

Funkcję Depozytariusza dla Funduszu pełni mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Prostej 18. Obowiązki Depozytariusza reguluje ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, Statut Funduszu oraz umowa o przechowywanie aktywów z dnia 14 grudnia 1998 roku.

IV.

Rejestr Członków Funduszu, w ramach którego obsługiwane są poszczególne rachunki, prowadzi UNIQA Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., począwszy od dnia 1 kwietnia 2018 roku. Z dniem 31 marca 2018 roku nastąpiło rozwiązanie umowy w zakresie prowadzenia rejestru członków OFE na mocy zawartego porozumienia pomiędzy Towarzystwem a UNIQA Polska S.A. Szczegółowe obowiązki Agenta Transferowego określa ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

V.

Celem inwestycyjnym UNIQA OFE jest zapewnienie długookresowego realnego zwiększenia wartości zarządzanych aktywów, na które składają się środki pieniężne zgromadzone na rachunkach członków Funduszu z przeznaczeniem na wypłatę emerytury po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego.

VI.

Polityka inwestycyjna UNIQA OFE uwzględnia długoterminowy horyzont inwestycyjny dla zgromadzonych środków, wynikający z ich przeznaczenia na wypłatę emerytury po osiągnięciu przez członka Funduszu wieku emerytalnego, przy czym ma także na względzie potrzebę zachowania odpowiedniej płynności zgromadzonych aktywów w związku z koniecznością rozpoczęcia przenoszenia tych środków do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych na 10 lat przed osiągnięciem wieku emerytalnego przez członka Funduszu. Realizacja polityki inwestycyjnej UNIQA OFE odbywa się poprzez nabywanie do portfela inwestycyjnego Funduszu instrumentów finansowych, w które, na mocy obowiązujących przepisów prawa, mogą być lokowane aktywa Funduszu. UNIQA OFE będzie dążyć do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat. Zważywszy na długoterminowy horyzont inwestycyjny, w skład aktywów Funduszu będą wchodziły w przeważającej części akcje. Uzupełnieniem portfela inwestycyjnego będą emitowane przez firmy i jednostki samorządu terytorialnego obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, których celem będzie zmniejszanie zmienności wartości aktywów. Płynność aktywów UNIQA OFE będzie zapewniona dzięki utrzymywaniu części zgromadzonych środków w depozytach bankowych, krótkoterminowych obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez firmy i jednostki samorządu terytorialnego. W skład aktywów Funduszu będą wchodziły także inne instrumenty finansowe, dopuszczone przepisami prawa. Polityka inwestycyjna UNIQA OFE zakłada, że średni udział akcji w aktywach Funduszu będzie wynosił 80%, przy czym dopuszcza się odchylenie od tego poziomu w zależności od oczekiwanego kształtowania się koniunktury gospodarczej. Poziom alokacji w akcje będzie wpływał na strukturę pozostałej części portfela inwestycyjnego i uwzględniał konieczność zapewnienia odpowiedniej płynności aktywów Funduszu. Przy konstruowaniu portfela inwestycyjnego UNIQA OFE będą przestrzegane limity inwestycyjne określone w obowiązujących przepisach prawa. W celu zwiększenia dywersyfikacji portfela inwestycyjnego Funduszu pod rozwagę będą brane inwestycje w instrumenty finansowe notowane poza Rzeczpospolitą Polską.

VII. Przyjęte zasady rachunkowości

Rachunkowość Funduszu prowadzona jest w oparciu o:

- rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2015 r. poz. 1675);
- ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm., dalej: „Ustawa o rachunkowości”);
- rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. (Dz.U. z 2004 r. nr 51 poz. 493 z późn. zm.) w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych;
- wskazania i pisemne zalecenia Organu Nadzoru;
- w przypadkach nieuregulowanych przez polskie prawodawstwo Fundusz dopuszcza stosowanie się do zaleceń zawartych w odpowiednich Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są metodą elektronicznego przetwarzania danych, a w szczególności:

- konta księgi głównej, zestawienia analityczne aktywów i zobowiązań, zestawienia analityczne rozliczeń międzyokresowych i pozabilansowa ewidencja ilościowa aktywów prowadzone są w systemie AVS; a do 4 lipca 2014 w ramach zintegrowanego oprogramowania „Orlando EFOS”.
- rejestr Członków Funduszu prowadzony jest w ramach zintegrowanego oprogramowania „Pension”.

VIII. Ogólne zasady wyceny

- Ustalenie wartości aktywów netto i ceny jednostki rozrachunkowej odbywa się każdego dnia wyceny, o którym mowa w art. 168 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. (Dz.U. z 2020 r. poz. 105 z późn. zm.) o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych. Dniem wyceny jest każdy dzień roboczy z wyjątkiem sobót. W dniu roboczym t ustala się wartość aktywów netto według stanu aktywów i zobowiązań oraz ich wyceny na koniec dnia roboczego $t-1$. Wycena aktywów znajduje na bieżąco (w dniu t) odzwierciedlenie w księgach rachunkowych Funduszu.
Składki ujmuje się w księgach w dniu wpływu na wyodrębniony rachunek bankowy w wartości nominalnej jako zobowiązania wobec Członków. Przeliczeniu na jednostki rozrachunkowe podlegają składki oraz otrzymane wpłaty transferowe. Przeliczenie na jednostki rozrachunkowe następuje w dniu następnym po wpłacie składki przekazanej przez ZUS, otrzymaniu wpłaty transferowej według wartości jednostki rozrachunkowej z dnia wpłaty składki. Odsetki należne z tytułu przechowywania środków pieniężnych na rachunku pieniężnym przeznaczonym do wpłat składek stanowią przychód Funduszu.
- Księgi są prowadzone w języku polskim. Wartości pieniężne są podawane w walucie polskiej z dokładnością do jednego grosza. Ilość jednostek rozrachunkowych jest podawana z dokładnością do czterech miejsc po przecinku i zaokrąglana na zasadach ogólnych.
- Naliczone odsetki od dłużnych papierów wartościowych ujmuje się w księgach rachunkowych, w kwocie należnej na dzień wyceny, do dnia zapłaty i wykazuje w portfelu inwestycyjnym. Pozostałe naliczone odsetki należne ujmuje się w księgach rachunkowych, w kwocie należnej na dzień wyceny, do dnia zapłaty jako należności. Odsetki nalicza się za każdy dzień kalendarzowy, począwszy od dnia następnego po dniu ujęcia aktywa w księgach.
- Odsetki do zapłacenia ujmuje się w księgach rachunkowych, w kwocie wymagającej zapłaty, do momentu spłaty zobowiązania. Odsetki nalicza się za każdy dzień kalendarzowy, począwszy od dnia następnego po dniu ujęcia zobowiązania w księgach.
- Nabyte aktywa w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP obowiązującym w dniu wyceny. Nabycie lub zbycie aktywów denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD w celu, o którym mowa w art. 141 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 6 grudnia 2013 roku o zmianie niektórych

ustaw w związku z określeniem zasady wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych, ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień przeprowadzenia transakcji.

- Wyliczenie zysku/straty ze zbytych składników majątkowych odbywa się z zastosowaniem metody FIFO (składnik portfela nabyty po najwyższej cenie sprzedawany jako pierwszy).
- Przychody i koszty naliczone za dni niebędące dniami wyceny ujmowane są w księgach w pierwszym dniu wyceny następującym po tych dniach.
- Koszty z tytułu wynagrodzenia Towarzystwa wyliczone są w każdym dniu ustalania wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości nieprzekraczającej maksymalnych limitów wynikających ze statutu Funduszu i ujmowane w księgach rachunkowych jako bierne rozliczenia międzyokresowe. Wynagrodzenie pobierane przez Towarzystwo uzależnione jest od wysokości aktywów netto i obliczane wg poniższych wzorów:

Dla aktywów netto do 8 mld:

$$k_t = \frac{0,045\% \times WAN_{t-1}}{n}$$

Dla aktywów netto pomiędzy 8 mld a 20 mld:

$$k_t = \frac{3.600.000 + 0,04\% \times (WAN_{t-1} - 8.000.000.000)}{n}$$

gdzie:

n – liczba dni kalendarzowych w miesiącu,

k – koszt dzienny obciążający Fundusz w dniu t ,

WAN_{t-1} – wartość aktywów netto na dzień poprzedzający dzień wyceny t .

- Fundusz przekazuje ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa środki w kwocie nie wyższej w skali miesiąca niż 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 Funduszu. Środki te stanowią część aktywów i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.

W pierwszym dniu roboczym od dnia podania przez organ nadzoru do publicznej wiadomości średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy:

- towarzystwo zarządzające funduszem, który uzyskał najwyższą stopę zwrotu, nabywa uprawnienia do wycofania wszystkich środków zgromadzonych na rachunku premiiowym,
 - towarzystwo zarządzające funduszem, który uzyskał najniższą stopę zwrotu, przekazuje niezwłocznie wszystkie środki zgromadzone na rachunku premiiowym do otwartego funduszu,
 - towarzystwa zarządzające pozostałymi funduszami uzyskują uprawnienie do wycofania części środków zgromadzonych na rachunku premiiowym, stanowiącej iloczyn całości środków zgromadzonych na rachunku premiiowym i procentowego wskaźnika premiiowego (art. 182a ust. 4 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych), a pozostałą kwotę przekazują niezwłocznie do otwartego funduszu.
- Oplaty dla Depozytariusza za przechowywanie aktywów są wyliczone na podstawie stawek okresowych, w wysokości nieprzekraczającej maksymalnych limitów wynikających ze statutu Funduszu i ujmowane jako bierne rozliczenia międzyokresowe.
Obliczenia opłaty dla Depozytariusza dokonuje się na podstawie poniższych wzorów:
 A_t – preliniowana opłata miesięczna na podstawie WAN_t do WAN_t za dany miesiąc posiadający n dni kalendarzowych

WAN_i – wartość aktywów netto na dzień i ($i=1,2,\dots,n$)

$$A_i = (0,0065\%/12) \times \text{średnia } (WAN_i; WAN_i)$$

Uwagi dodatkowe:

1. Dniom wolnym od wyceny przypisuje się WAN poprzedzający dzień wolny od wyceny.
2. Preliminowana opłata miesięczna staje się pełną opłatą, jeśli dotyczy pełnego miesiąca, tj. gdy średnia zawarta w formule obejmuje WAN za wszystkie dni danego miesiąca.
3. W przypadku gdy co najmniej jeden z pierwszych dni miesiąca jest dniem wolnym od wyceny, w celu preliminacji kosztów w pierwszym dniu wyceny tego miesiąca za określone wcześniej dni wolne od wyceny stosuje się WAN na ostatni dzień wyceny poprzedniego miesiąca.
4. W przypadku gdy następuje zamknięcie roku bilansowego, w celu preliminacji kosztów na dzień bilansowy, stosuje się WAN na ostatni dzień wyceny poprzedzający dzień bilansowy.
5. A_i zaokrąglane jest do dwóch miejsc po przecinku na zasadach ogólnych.

B_i – preliminowana opłata dzienna na podstawie preliminacji opłaty miesięcznej za dany miesiąc posiadający n dni kalendarzowych

$$B_i = A_i/n$$

dla $i = 2, \dots, n$

$$B_i = [A_i - \text{Suma } (B_1, \dots, B_{i-1})] / [n - (i-1)]$$

Uwagi dodatkowe:

1. Preliminowana opłata dzienna za dni wolne od wyceny jest ujmowana w najbliższym dniu wyceny następującym po dniach wolnych od wyceny.
2. Do celów rozliczeniowych preliminowana opłata dzienna za dni wolne od wyceny występujące na przełomie miesiąca jest przypisywana w ciężar odpowiedniego miesiąca.
3. B_i zaokrąglane do dwóch miejsc po przecinku na zasadach ogólnych.

IX. Szczegółowe zasady wyceny

Wycena aktywów i zobowiązań następuje według wartości rynkowej z zachowaniem zasady ostrożności, o której mowa w art. 7 ustawy o rachunkowości.

1. 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.

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

- dla elektronicznego rynku skarbowych papierów wartościowych – kurs fixingowy, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny – to kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny,
- dla pozostałych rynków wyceny – kurs zamknięcia, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny – to ostatni kurs jednolity z dnia wyceny, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny – to kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny.

Jeżeli papiery wartościowe są w tym samym dniu notowane na więcej niż jednym rynku wyceny lub w więcej niż jednym systemie notowań, wówczas ustala się rynek wyceny i system notowań w oparciu o przewidywaną wielkość obrotu danym papierem wartościowym na rynkach wyceny i w systemach notowań. Zmiany można dokonać, o ile w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych obroty na innym rynku wyceny przekroczyły wielkość obrotu na dotychczasowym rynku wyceny.

2. Wartość akcji dopuszczonych do publicznego obrotu, lecz nienotowanych na rynku wyceny, jest równa wartości akcji tego emitenta notowanych na rynku wyceny.

Jeżeli między akcjami nowej emisji i akcjami notowanymi na rynku wyceny istnieją różnice w zakresie uprawnień przysługujących ich posiadaczom, wartość akcji nowej emisji jest określana jako wartość akcji notowanej na rynku wyceny skorygowana o wartość uprawnień przysługujących posiadaczom akcji różniących te emisje.

3. Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według określonej indywidualnie dla każdego papieru szczegółowej metodologii wyceny.
4. 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 papier wartościowy został wyceniony w ostatnim dniu jego notowania.
5. Pozostałe papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według ceny nabycia.
6. Wierzytelności z tytułu pożyczki, kredytu lub depozytu wycenia się według sumy wartości nominalnej i odsetek naliczonych do dnia wyceny.
7. Dywidendy z akcji nabytych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie należnej na dzień, w którym akcje po raz pierwszy były notowane bez prawa do dywidendy. Prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie należnej na dzień następujący po dniu ustalenia tych praw.

X. Zmiany stosowanych zasad wyceny w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany zasad wyceny stosowanych przez Fundusz.

XI. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany zasad rachunkowości stosowanych przez Fundusz.

XII. Pozostałe informacje

W roku 2002 Fundusz nabył obligacje wyemitowane przez niepubliczną spółkę Ekoenergiz S.A. za kwotę 10 535 tys. PLN („Obligacje Ekoenergiz”). Zabezpieczeniem Obligacji Ekoenergiz było przewłaszczenie na zabezpieczenie na rzecz AXA OFE, Skarbiec Obligacja Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Instrumentów Dłużnych oraz Przedsiębiorstwa Hotelarsko-Turystycznego S.A. urządzeń infrastruktury gazowej („Gazociąg”).

Na dzień 31 grudnia 2008 roku inwestycja została objęta 100-procentowym odpisem z aktualizacji wyceny z uwagi na całkowitą niewypłacalność Ekoenergiz S.A.

W dniu 16 marca 2007 roku Fundusz złożył wniosek o zniesienie współwłasności Gazociągu („Wniosek”). Przyczyną złożenia Wniosku była niewypłacalność Ekoenergiz S.A. oraz prawo Funduszu do zaspokojenia swoich roszczeń poprzez sprzedaż Gazociągu.

Po trwającym 14 lat postępowaniu sądowym, w dniu 1 października 2021 r. postanowieniem w sprawie V Gns 1/19, Sąd Rejonowy w Elblągu uwzględnił Wniosek, w ten sposób, że zniósł współwłasność Gazociągu przez zarządzenie jego sprzedaży stosownie do przepisów kodeksu postępowania cywilnego i podział sumy uzyskanej ze sprzedaży stosownie do wielkości przysługujących współwłaścicielom udziałów to jest dla: UNIQA OFE – 105347 / 128454, Subfunduszu Skarbiec-Obligacja wydzielonego w ramach Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty w Warszawie – 10.000 / 128454 i Przedsiębiorstwa Hotelarsko-Turystycznego Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie – 13107 / 128454.

Fundusz złożył zażalenie tylko na postanowienie o kosztach postępowania (które zostały zniesione między stronami), a Ekoenergiz apelację od całości postanowienia. 3 sierpnia 2022 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku oddalił apelację Ekoenergiz. Jednocześnie uwzględnił zażalenie Funduszu. Tym samym uprawomocniło się korzystne dla Funduszu orzeczenie Sądu Rejonowego w Elblągu z 1 października 2021 roku znoszące – zgodnie z wnioskiem Funduszu – współwłasność Gazociągu. O kosztach postępowania o zniesienie współwłasności będzie ponownie orzekał SR w Elblągu.

Orzeczeniem z 3 października 2022 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku nadał klauzulę wykonalności ww. prawomocnemu orzeczeniu Sądu Rejonowego w Elblągu z 1 października 2021 roku o zniesieniu współwłasności Gazociągu. Z uwagi jednak na złożenie skargi kasacyjnej przez Ekoenergiz i na wniosek tej spółki postanowieniem z 29 listopada 2022 roku Sąd Okręgowy uchylił wspomnianą klauzulę wykonalności. Zanim klauzula wykonalności została uchylona UNIQA złożyła jednak skuteczny wniosek o wszczęcie egzekucji. Postanowieniem z 10 listopada 2022 roku Komornik Sądowy przy Sądzie Okręgowym w Gdańsku dokonał zajęcia Gazociągu. W związku z uchyleniem klauzuli wykonalności postępowanie egzekucyjne zostało zawieszono postanowieniem z 30 grudnia 2022 roku.

W dniu 15 grudnia 2022 roku Ekoenergiz złożył skargę kasacyjną od orzeczenia Sądu Okręgowego w Gdańsku z 3 sierpnia 2022 roku. UNIQA nie podziela żadnego z zarzutów skargi kasacyjnej, czemu dała wyraz w odpowiedzi na skargę kasacyjną z dnia 17 lutego 2023 roku, w której wnosi m.in. o odmowę przez Sąd Najwyższy przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania.

Z kolei w listopadzie 2019 roku Sąd Rejonowy w Elblągu wydzielił do osobnego postępowania (toczącego się pod sygnaturą V GC 1399/19 KJO) – zawarte we Wniosku – roszczenia AXA OFE o zwrot przez Ekoenergiz pożytków z Gazociągu w kwocie 50 000 złotych.

W czerwcu 2020 r. Sąd Rejonowy w Elblągu zawiesił ww. postępowanie o zapłatę z tej przyczyny, iż to postępowanie zależy od wyniku innego postępowania (tj. postępowania o zniesienie współwłasności). Postępowanie to nadal jest zawieszono.

Niezależnie od postępowania o zniesienie współwłasności Fundusz złożył w czerwcu 2013 roku w Sądzie Okręgowym w Gdańsku pozew przeciwko Ekoenergiz S.A. oraz EnergoEkoInwest S.A. m.in. o ustalenie nieważności zastawów rejestrowych ustanowionych przez Ekoenergiz S.A. na rzecz EnergoEkoInwest S.A. na Gazociągu.

W ocenie Funduszu ustanowienie ww. zastawów rejestrowych było bezprawne albowiem Ekoenergiz S.A. w chwili ustanowienia zastawów rejestrowych nie był właścicielem przedmiotu zastawu – tj. Gazociągu. Fundusz stoi na stanowisku, że zastawy zostały ustanowione wbrew jego woli na jego współwłasności wobec czego naruszają prawo do współwładania Gazociągiem z pominięciem Ekoenergiz S.A. i EnergoEkoInwest S.A. Postępowanie to do dnia dzisiejszego pozostaje zawieszono z tej przyczyny, iż zależy od wyniku postępowania o zniesienie współwłasności.

Pismem procesowym z 16 grudnia 2022 roku UNIQA wniosła o odwieszenie postępowania o ustalenie nieważności zastawów rejestrowych na Gazociągu. Wniosek ten do dnia dzisiejszego nie został rozpoznany.

Bilans Funduszu

dane w zł

	31.12.2022	31.12.2021
I. Aktywa	9 947 828 860,24	11 828 225 072,53
1. Portfel inwestycyjny	9 925 552 937,11	11 814 510 870,72
2. Środki pieniężne	6 436 069,17	4 381 513,17
a. na rachunku bieżącym	0,00	0,00
b. na rachunku przeliczeniowym	6 418 069,40	4 363 513,41
– na rachunku wpłat	3 584 620,44	3 800 582,15
– na rachunku wypłat	2 833 448,96	562 931,26
– do wyjaśnienia	0,00	0,00
c. na pozostałych rachunkach	17 999,76	17 999,76
– środki na rachunku zabezpieczenia wypłaty emerytury	17 999,76	17 999,76
3. Należności	15 839 853,96	9 332 688,64
a. z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
b. z tytułu dywidend	12 607 666,92	8 191 228,62
c. z tytułu pożyczek	0,00	0,00
d. z tytułu odsetek	2 300 438,90	115 068,50
e. od towarzystwa	2 060,60	2 051,50
f. z tytułu wpłat na rachunek premiowy	475 390,34	581 772,66
g. pozostałe należności	454 297,20	442 567,36
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania	9 280 199,47	11 092 460,63
1. Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2. Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3. Wobec członków	3 894 154,49	4 960 523,50
4. Wobec towarzystwa	4 329 997,97	5 063 141,67
5. Wobec depozytariusza	123 189,02	141 822,61
6. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	0,00	0,00
7. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	0,00	0,00
8. Pozostałe zobowiązania	280 114,30	298 034,13
9. Rozliczenia międzyokresowe	652 743,69	628 938,72
III. Aktywa netto (I-II)	9 938 548 660,77	11 817 132 611,90
IV. Kapitał funduszu	2 258 196 004,40	2 464 523 612,65
V. Kapitał rezerwowy	-2 899 994,53	-2 899 994,53
VI. Kapitał premiowy	898 964,20	1 221 272,66
VII. Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy	7 682 353 686,70	9 354 287 721,12
1. Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	5 150 284 699,45	4 826 168 750,55
2. Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	1 218 196 351,45	1 225 981 886,49
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	1 313 872 635,80	3 302 137 084,08
4. Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
VIII. Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem (IV+V+VI+VII)	9 938 548 660,77	11 817 132 611,90

Rachunek zysków i strat

dane w zł

	1.01.2022–31.12.2022	1.01.2021–31.12.2021
I. Przychody operacyjne	385 808 556,34	282 225 540,45
1. Przychody portfela inwestycyjnego	377 408 872,43	281 063 162,49
a. dywidendy i udziały w zyskach	321 678 391,04	268 479 453,22
b. odsetki, w tym:	54 527 481,39	12 321 809,27
– odsetki od dłużnych papierów wartościowych	42 126 527,96	12 206 740,77
– odsetki od depozytów i bankowych papierów wartościowych	12 400 953,43	115 068,50
– pozostałe	0,00	0,00
c. odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	1 203 000,00	261 900,00
d. przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
e. przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych	0,00	0,00
f. pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2. Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	7 095 455,04	0,00
3. Różnice kursowe dodatnie powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	784 609,74	918 144,98
4. Pozostałe przychody	519 619,13	244 232,98
II. Koszty operacyjne	61 692 607,44	68 138 465,23
1. Koszty zarządzania funduszem	52 783 859,86	57 505 559,39
2. Koszty zasilenia rachunku premiowego	5 997 982,37	6 588 194,91
3. Koszty wynagrodzenia depozytariusza	1 874 813,44	1 924 978,71
4. Koszty portfela inwestycyjnego, w tym:	0,00	888 500,00
a. amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	0,00	888 500,00
b. pozostałe koszty inwestycyjne	0,00	0,00
5. Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
6. Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiovym	-5 508 831,30	-5 808 363,20
7. Różnice kursowe ujemne powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	1 122 381,90	869 583,28
8. Koszty danin publicznoprawnych	5 419 646,36	4 718 561,70
9. Pozostałe koszty	2 754,81	1 451 450,44
III. Wynik z inwestycji (I-II)	324 115 948,90	214 087 075,22
IV. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-1 996 049 983,32	2 369 387 326,96
1. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	-7 785 535,04	22 316 756,56
2. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-1 988 264 448,28	2 347 070 570,40
V. Wynik z operacji (III+IV)	-1 671 934 034,42	2 583 474 402,18
VI. Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
VII. Wynik finansowy (V+VI)	-1 671 934 034,42	2 583 474 402,18

Zestawienie zmian w aktywach netto Funduszu

dane w zł

	1.01.2022–31.12.2022	1.01.2021–31.12.2021
A. Zmiana wartości aktywów netto		
I. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	11 817 132 611,90	9 484 991 108,31
II. Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-1 671 934 034,42	2 583 474 402,18
1. Wynik z inwestycji	324 115 948,90	214 087 075,22
2. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	-7 785 535,04	22 316 756,56
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-1 988 264 448,28	2 347 070 570,40
4. Przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
III. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym:	-206 649 916,71	-251 332 898,59
1. Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	231 619 083,51	217 479 295,58
2. Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	438 269 000,22	468 812 194,17
IV. Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II+III)	-1 878 583 951,13	2 332 141 503,59
V. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)	9 938 548 660,77	11 817 132 611,90
B. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych		
I. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym:		
1. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	229 990 198,8598	235 296 214,8800
2. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	225 351 088,3404	229 990 198,8598
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 premiowym na początek okresu sprawozdawczego	23 371,9924	22 802,4931
6. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na koniec okresu sprawozdawczego	21 290,2054	23 371,9924
II. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	51,38	40,31
2. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	44,10	51,38
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	-14,17	27,46
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	36,69	40,14
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	53,92	54,59
6. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	44,10	51,38

Zestawienie zmian w kapitale własnym

dane w zł

	1.01.2022–31.12.2022	1.01.2021–31.12.2021
I. Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego	11 817 132 611,90	9 484 991 108,31
1. Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2 464 523 612,65	2 717 077 783,90
1.1. Zmiany w kapitale funduszu	-206 327 608,25	-252 554 171,25
a) zwiększenia z tytułu:	225 074 355,02	208 626 091,16
– wpłat członków	222 789 508,37	206 472 304,69
– otrzymanych wpłat transferowych	2 284 846,65	2 153 786,47
– pokrycia szkody	0,00	0,00
– pozostałe	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	-431 401 963,27	-461 180 262,41
– wypłat transferowych	-1 710 217,18	-2 433 625,43
– wypłat osobom uprawnionym	-18 311 749,81	-16 440 636,29
– wypłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz innych wypłat realizowanych na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	-398 955 099,84	-427 961 805,84
– zwrotu błędnie wpłaconych składek	-12 424 896,44	-14 344 194,85
– pozostałe	0,00	0,00
1.2. Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 258 196 004,40	2 464 523 612,65
2. Kapitał rezerwowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-2 899 994,53	-2 899 994,53
2.1. Zmiany w kapitale rezerwowym	0,00	0,00
a) zwiększenia z tytułu:	453 337,32	911 784,28
– wpłat towarzystwa	0,00	0,00
– przeniesienia środków z rachunku premiowego	453 337,32	911 784,28
– pozostałe	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	-453 337,32	-911 784,28
– wypłat na rzecz towarzystwa	-425 611,14	-907 551,30
– pozostałe	-27 726,18	-4 232,98
2.2. Kapitał rezerwowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-2 899 994,53	-2 899 994,53
3. Kapitał premiiowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 221 272,66	0,00
3.1. Zmiany w kapitale premiiowym	-322 308,46	1 221 272,66
a) zwiększenia z tytułu:	6 091 391,17	7 941 420,14
– wpłat towarzystwa	6 091 391,17	6 491 623,61
– pozostałe	0,00	1 449 796,53
b) zmniejszenia z tytułu:	-6 413 699,63	-6 720 147,48
– zasilenia rachunku rezerwowego	-453 337,32	-911 784,28
– zasilenia funduszu	-5 508 831,30	-5 808 363,20
– pozostałe	-451 531,01	0,00
3.2. Kapitał premiiowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	898 964,20	1 221 272,66
4. Wynik finansowy	7 682 353 686,70	9 354 287 721,12
II. Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9 938 548 660,77	11 817 132 611,90

Zestawienie portfela inwestycyjnego za 2022 r.

dane w tys. zł

31.12.2022

Instrument finansowy	Liczba papierów wartościowych (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (%)
1 Depozyty w bankach krajowych		711 453,74	711 453,74	7,15
Depozyt: P000585217 - SANTANDER - 23.01.2023		100 000,00	100 000,00	1,00
Depozyt: P000586285 - SANTANDER - 30.01.2023		100 000,00	100 000,00	1,00
Depozyt: P000588007 - PEKAOBANK - 08.03.2023		100 000,00	100 000,00	1,01
Depozyt: P000589098 - SANTANDER - 14.02.2023		120 000,00	120 000,00	1,21
Depozyt: P000590191 - PKOBPBANK - 20.01.2023		50 000,00	50 000,00	0,50
Depozyt: P000591737 - MBANK - 02.01.2023		241 453,74	241 453,74	2,43
2 Obligacje, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego		79 000,00	81 294,95	0,82
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO - BGK0223, 2023-02-19	79 000	79 000,00	81 294,95	0,82
3 Listy zastawne		114 987,50	115 277,05	1,16
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLBPHHP00192 - 2024-09-20	7 000	7 000,00	7 158,20	0,07
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLPKOHP00066 - 2023-06-27	200	100 000,00	100 093,84	1,01
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLBPHHP00218 - 2025-09-10	1 500	7 987,50	8 025,01	0,08
4 Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 6		38 965,76	39 188,00	0,39
PKO LEASING S.A. - PLO249200372 -2023-04-13	40	38 965,76	39 188,00	0,39
5 Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego niebędące przedmiotem oferty publicznej		107 486,40	97 787,60	0,98
EUROPEAN INVESTMENT BANK - EIB0228, 2028-02-25	100 000	87 450,00	78 107,00	0,78
MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA - WAA1025, 2025-10-12	20 000	20 036,40	19 680,60	0,20
6 Zabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		100 000,00	101 175,00	1,02
SANTANDER LEASING S.A. - SERIA K, 2023-08-10	100 000	100 000,00	101 175,00	1,02
7 Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe podmiotów innych niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, niebędące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		40 534,70	30 020,40	0,30
EKOENERGIZ S.A. 2007-10-10	105 347	10 534,70	0,00	-
SANTANDER FACTORING SP. Z O.O. - SERIA P, 2023-08-15	30 000	30 000,00	30 020,40	0,30
8 Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		257 287,50	251 955,15	2,53
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. - PKO0827, 2027-08-28	800	80 000,00	79 384,66	0,80
ACTION S.A. - ACT0717, 2017-07-04	900	4 500,00	330,63	-
MBANK S.A. - MBKO101028, 2028-10-10	100	50 000,00	51 003,53	0,51
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. PEO1028, 2028-10-16	80	40 000,00	40 727,86	0,41
CCC S.A. - PLCCC0000081, 2026-06-29	8 000	8 000,00	6 397,12	0,06
CYFROWY POLSAT S.A. - CPS0426, 2026-04-24	25 000	25 000,00	24 686,00	0,25
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. - SERIA C, 2025-12-22	500	49 787,50	49 425,36	0,50
9 Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		6 320 574,26	7 666 993,22	77,07
AGORA S.A.	1 929 979	54 121,38	9 318,90	0,09
AB S.A.	856 327	15 276,33	42 354,88	0,43
ACTION S.A.	277 200	868,50	4 155,81	0,04
ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	4 236 167	153 312,92	106 446,83	1,07
ALIOR BANK S.A.	2 424 982	125 720,43	82 724,14	0,83
ALUMETAL S.A.	289 539	11 069,04	20 254,61	0,20
AMICA S.A.	228 385	26 813,98	17 190,54	0,17
APATOR S.A.	1 671 002	36 169,70	23 166,44	0,23
APLISENS S.A.	334 376	2 901,38	4 563,70	0,05
ARCTIC PAPER S.A.	676 370	7 673,18	13 360,00	0,13
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	281 943	2 181,59	9 375,11	0,09
ASSECO POLAND S.A.	2 125 990	86 925,35	155 497,46	1,56
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	703 942	19 527,37	31 271,71	0,31
ASTARTA HOLDING N.V.	172 283	9 285,37	3 496,55	0,04
ATENDE S.A.	1 743 380	0,00	4 190,74	0,04
ATM GRUPA S.A.	4 492 335	11 098,34	15 903,76	0,16
BANK MILLENNIUM S.A.	16 764 831	83 770,09	77 140,02	0,78

dane w tys. zł

31.12.2022

Instrument finansowy	Liczba papierów wartościowych (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (%)
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	3 153 684	392 906,24	272 804,39	2,74
BENEFIT SYSTEMS S.A.	64 569	48 013,00	47 417,78	0,48
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1 967 476	132 095,28	147 913,27	1,49
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	1 100 000	21 000,00	9 244,18	0,09
BUDIMEX S.A.	764 625	56 667,13	214 929,97	2,16
CCC S.A.	1 310 232	82 027,35	56 666,35	0,57
CD PROJEKT S.A.	673 779	45 778,45	87 065,86	0,88
CELON PHARMA S.A.	1 087 231	40 319,71	15 312,45	0,15
CEZ A.S.	750 733	73 141,86	111 531,82	1,12
CIECH S.A.	854 650	20 294,74	35 240,81	0,35
COMARCH S.A.	366 938	26 569,12	60 457,59	0,61
CYFROWY POLSAT S.A.	7 136 933	119 617,35	125 659,27	1,26
DEVELIA S.A.	6 931 607	17 938,86	16 968,57	0,17
DINO POLSKA S.A.	560 844	19 349,12	210 394,96	2,12
DOM DEVELOPMENT S.A.	421 513	16 725,99	40 097,60	0,40
AMREST HOLDINGS SE	1 457 113	14 947,68	28 269,74	0,28
ECHO INVESTMENT S.A.	3 095 190	773,80	10 464,22	0,11
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.	1 260 000	8 841,00	19 782,00	0,20
ENEA S.A.	6 702 917	82 615,72	39 809,29	0,40
EUROCASH S.A.	3 597 316	49 881,18	48 771,69	0,49
FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	693 963	18 641,02	13 745,12	0,14
FAMUR S.A.	9 791 980	58 370,12	32 034,46	0,32
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	575 125	23 551,53	20 357,24	0,20
GLOBE TRADE CENTRE S.A.	6 557 075	41 920,01	40 426,99	0,41
GRUPA AZOTY S.A.	1 580 191	41 697,46	62 227,45	0,63
GRUPA KĘTY S.A.	390 239	65 059,44	179 045,59	1,80
GRUPA PRACUJ S.A.	100 000	7 400,00	4 074,91	0,04
HUUUGE INC.	690 565	18 626,72	15 059,63	0,15
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	1 480 171	107 694,55	244 360,25	2,46
INSTAL KRAKÓW S.A.	249 054	1 829,33	8 012,29	0,08
INTROL S.A.	403 696	2 109,59	2 074,59	0,02
INTER CARS S.A.	664 273	37 923,05	305 654,79	3,07
IPOPEMA SECURITIES S.A.	490 000	3 590,62	998,03	0,01
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	943 527	93 845,62	54 312,24	0,55
K2 HOLDING SA	121 288	2 704,14	3 353,02	0,03
KERNEL HOLDING S.A.	1 638 274	53 857,76	28 508,75	0,29
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	3 288 391	218 348,99	418 446,44	4,21
ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPLOWNI WROCLAWSKICH KOGENERACJA S.A.	147 763	4 084,12	3 505,77	0,04
KRUK S.A.	689 864	78 068,03	215 297,24	2,16
LIVECHAT SOFTWARE S.A.	458 380	16 806,06	49 332,46	0,50
LPP S.A.	27 233	12 783,45	289 656,90	2,91
MABION S.A.	174 107	12 973,18	3 666,26	0,04
MANGATA HOLDING S.A.	160 000	5 448,70	12 129,01	0,12
MBANK S.A.	474 208	125 937,46	140 349,63	1,41
MEDICALGORITHMS S.A.	59 881	17 086,52	729,32	0,01
MLP GROUP S.A.	213 337	15 764,94	15 945,17	0,16
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	1 742 856	54 273,12	52 923,74	0,53
NEUCA S.A.	15 237	4 672,73	9 840,84	0,10
NEWAG S.A.	626 949	11 123,81	8 629,45	0,09
P.A. NOVA S.A.	313 900	8 767,14	3 515,68	0,04
ORANGE POLSKA S.A.	19 503 954	204 636,94	129 081,07	1,30
GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE POLICE S.A.	1 704 513	14 787,13	19 053,73	0,19
POLENERGIA S.A.	452 270	12 191,41	39 217,69	0,39
PEPCO GROUP N.V.	350 000	14 000,00	13 809,32	0,14
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	25 825 345	446 786,18	177 045,65	1,78
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	400 000	8 800,00	4 817,84	0,05
PKP CARGO S.A.	786 164	53 395,52	11 409,91	0,12
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	14 060 733	508 511,52	904 186,68	9,09
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	23 513 483	698 480,82	713 455,51	7,17
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	11 906 019	414 853,34	421 514,74	4,24
RYVU THERAPEUTICS S.A.	406 073	20 372,74	20 222,60	0,20

dane w tys. zł

31.12.2022

Instrument finansowy	Liczba papierów wartościowych (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (%)
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	1 292 164	331 111,62	335 568,40	3,37
SELVITA S.A.	241 225	7 593,66	19 861,24	0,20
AS SILVANO FASHION GROUP	176 336	1 123,67	1 008,64	0,01
FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.	379 668	11 898,38	23 410,86	0,24
SANOK RUBBER COMPANY S.A.	1 340 022	19 242,41	18 055,19	0,18
SOLAR COMPANY S.A.	147 313	16 492,85	708,13	0,01
SONEL S.A.	662 828	4 777,63	6 240,06	0,06
STALPRODUKT S.A.	70 690	20 607,97	16 910,57	0,17
STS HOLDING S.A.	300 000	6 900,00	5 213,13	0,05
TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	19 621 709	83 772,34	41 452,82	0,42
TEN SQUARE GAMES S.A.	60 174	11 186,19	7 609,65	0,08
TIM S.A.	449 627	2 594,55	12 970,79	0,13
VERCOM S.A.	222 222	9 999,99	8 846,24	0,09
WAWEL S.A.	41 634	32 938,08	18 032,52	0,18
WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	369 058	23 435,16	37 259,98	0,37
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE PUŁAWY S.A.	86 080	6 258,26	6 311,78	0,06
ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW-ADAMÓW-KONIN S.A.	1 902 214	49 755,81	43 806,09	0,44
MLP GROUP S.A. (PDA)	390 000	27 300,00	27 300,00	0,27
BANCO SANTANDER S.A.	4 894 867	87 047,48	63 474,19	0,64
UNICREDIT S.P.A.	1 012 487	88 544,84	61 711,89	0,62
10 Razem lokaty krajowe		7 840 289,87	9 095 145,11	91,43
11 Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska		831 836,72	830 407,83	8,35
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	108 500	0,00	14 728,78	0,15
KOMERCNI BANKA A.S.	322 214	42 214,99	40 985,94	0,41
PANDORA A/S	176 715	56 534,50	54 758,09	0,55
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	90 000	11 155,58	11 515,40	0,12
ATOS	160 199	44 063,07	6 788,90	0,07
BPER BANCA S.P.A.	780 000	11 831,79	7 018,11	0,07
BNP PARIBAS S.A.	315 711	75 754,34	79 063,32	0,79
DEUTSCHE POST AG	394 000	42 797,10	65 006,33	0,65
ERSTE GROUP BANK AG	365 832	53 801,62	51 299,89	0,52
FAURECIA SE	596 132	87 321,26	39 454,32	0,40
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A.	240 000	31 902,13	28 065,79	0,28
INTESA SANPAOLO SPA	9 408 697	111 224,74	91 693,51	0,92
JCDECAUX SE	410 294	57 097,29	34 205,25	0,34
JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	799 586	46 915,85	75 945,69	0,76
MERCEDES-BENZ GROUP AG	217 000	66 096,80	62 487,29	0,63
PRYSMIAN SPA	537 434	40 870,14	87 360,94	0,88
SIEMENS AG	102 540	40 428,58	62 344,18	0,63
SIEMENS ENERGY AG	214 572	11 826,95	17 686,10	0,18
12 Razem lokaty zagraniczne		831 836,72	830 407,83	8,35
13 Razem lokaty		8 672 126,59	9 925 552,94	99,78

Zestawienie portfela inwestycyjnego za 2021 r.

dane w tys. zł

31.12.2021

Instrument finansowy	Liczba papierów wartościowych (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (%)
1 Depozyty w bankach krajowych		323 125,93	323 125,93	2,73
Depozyt: P000518202 - SANTANDER, 2022-05-10		100 000,00	100 000,00	0,85
Depozyt: P000525227 - MILLENNIUM, 2022-01-17		50 000,00	50 000,00	0,42
Depozyt: P000528512 - MBANK, 2022-01-03		173 125,93	173 125,93	1,46
2 Obligacje, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego		79 000,00	78 966,03	0,67
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO - BGK0223, 2023-02-19	79 000	79 000,00	78 966,03	0,67
3 Listy zastawne		122 637,50	122 664,05	1,04
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A - PEOH204, 2022-02-22	6 000	6 000,00	6 017,76	0,05
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PHP0623, 2023-06-27	200	100 000,00	100 012,88	0,85
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLBPHHP00192, 2024-09-20	7 000	7 000,00	6 984,74	0,06
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLBPHHP00218, 2025-09-10	1 500	9 637,50	9 648,68	0,08
4 Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego będące przedmiotem oferty publicznej		17 100,00	18 550,62	0,16
MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA - WAW0922, 2022-09-23	18 000	17 100,00	18 550,62	0,16
5 Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego niebędące przedmiotem oferty publicznej		107 486,40	106 821,60	0,90
EUROPEAN INVESTMENT BANK - EIB0228, 2028-02-25	100 000	87 450,00	85 517,00	0,72
MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA - WAA1025, 2025-10-12	20 000	20 036,40	21 304,60	0,18
6 Zabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		199 000,00	199 138,64	1,68
SANTANDER LEASING S.A. - SERIA H, 2022-03-11	100 000	100 000,00	100 103,00	0,84
SANTANDER LEASING S.A. - SERIA I, 2022-06-23	99 000	99 000,00	99 035,64	0,84
7 Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe podmiotów innych niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, niebędące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		310 231,70	299 548,00	2,53
EKOENERGIZ S.A., 2007-10-10	105 347	10 534,70	0,00	–
SANTANDER FACTORING SP. Z O.O. - SERIA M, 2022-02-03	100 000	100 000,00	100 128,00	0,85
PEKAO FAKTORING SP. Z O.O. - PEKAF052, 2022-02-01	100 000	99 897,00	99 820,00	0,84
PEKAO LEASING SP. Z O.O. - PEKAL068, 2022-03-01	10 000	99 800,00	99 600,00	0,84
8 Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		352 000,00	349 278,28	2,95
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. - PKO0827, 2027-08-28	800	80 000,00	81 077,15	0,69
ACTION S.A. - ACT0717, 2017-07-04	900	4 500,00	287,49	–
MBANK S.A. - MBKO101028, 2028-10-10	100	50 000,00	49 965,38	0,42
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. PEO1028, 2028-10-16	80	40 000,00	39 970,30	0,34
CCC S.A. - PLCCC0000081, 2026-06-29	8 000	8 000,00	8 163,20	0,07
CYFROWY POLSAT S.A. - CPS0426, 2026-04-24	25 000	25 000,00	25 344,75	0,21
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. - SERIA C, 2025-12-22	250	25 000,00	24 984,45	0,21
SANTANDER BANK POLSKA S.A. - BPW 1/2021, 2023-12-22	239	119 500,00	119 485,56	1,01
9 Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		6 170 526,67	9 275 375,12	78,42
AB S.A.	856 327	15 276,33	45 667,92	0,39
ACTION S.A.	277 200	868,50	4 063,17	0,03
AGORA S.A.	1 929 979	54 121,38	14 229,35	0,12
ALIOR BANK S.A.	2 424 982	125 720,43	130 675,98	1,10
ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	2 294 669	106 535,29	89 380,57	0,76
ALUMETAL S.A.	289 539	11 069,04	16 151,61	0,14
AMICA S.A.	228 385	26 813,98	25 851,45	0,22
AMREST HOLDINGS SE	1 038 490	3 592,82	28 631,79	0,24
APATOR S.A.	1 671 002	36 169,70	32 982,57	0,28
APLISENS S.A.	334 376	2 901,38	4 647,12	0,04
ARCTIC PAPER S.A.	676 370	7 673,18	5 569,64	0,05
AS SILVANO FASHION GROUP	176 336	1 123,67	1 592,16	0,01
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	281 943	2 181,59	12 239,37	0,10
ASSECO POLAND S.A.	2 125 990	86 925,35	184 085,65	1,56
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	703 942	19 527,37	37 878,98	0,32
ASTARTA HOLDING N.V.	172 283	9 285,37	7 196,02	0,06

dane w tys. zł

31.12.2021

Instrument finansowy	Liczba papierów wartościowych (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (%)
ATENDE S.A.	1 743 380	0,00	7 452,25	0,06
ATM GRUPA S.A.	4 492 335	11 098,34	19 978,76	0,17
BANCO SANTANDER S.A.	4 894 867	87 047,48	65 414,02	0,55
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1 967 476	132 095,28	116 211,53	0,98
BANK MILLENNIUM S.A.	16 764 831	83 770,09	136 898,26	1,16
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	1 100 000	21 000,00	9 988,99	0,08
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	3 153 684	392 906,24	384 025,36	3,25
BENEFIT SYSTEMS S.A.	45 364	36 115,28	29 201,32	0,25
BUDIMEX S.A.	764 625	56 667,13	176 177,78	1,49
CCC S.A.	1 310 232	82 027,35	137 458,54	1,16
CD PROJEKT S.A.	673 779	45 778,45	129 108,45	1,09
CELON PHARMA S.A.	985 763	38 128,81	32 539,45	0,28
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.	1 260 000	8 841,00	22 390,58	0,19
CEZ A.S.	923 595	97 093,50	140 021,44	1,18
CIECH S.A.	854 650	20 294,74	36 127,59	0,31
COMARCH S.A.	344 136	22 721,69	64 155,28	0,54
CYFROWY POLSAT S.A.	7 136 933	119 617,35	247 588,06	2,09
DEVELIA S.A.	6 931 607	17 938,86	20 800,37	0,18
DINO POLSKA S.A.	560 844	19 349,12	203 683,68	1,72
DOM DEVELOPMENT S.A.	421 513	16 725,99	50 593,11	0,43
ECHO INVESTMENT S.A.	3 095 190	773,80	12 548,52	0,11
ENEA S.A.	5 462 795	71 928,36	46 497,13	0,39
EUROCASH S.A.	2 213 177	35 766,06	23 704,23	0,20
FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.	379 668	11 898,38	29 234,02	0,25
FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	693 963	18 641,02	28 854,98	0,24
FAMUR S.A.	9 791 980	58 370,12	32 303,74	0,27
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	575 125	23 551,53	23 918,87	0,20
GLOBE TRADE CENTRE S.A.	6 557 075	41 920,01	45 851,66	0,39
GRUPA AZOTY S.A.	1 580 191	41 697,46	52 238,59	0,44
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE PUŁAWY S.A.	86 080	6 258,26	6 685,33	0,06
GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE POLICE S.A.	1 704 513	14 787,13	19 247,19	0,16
GRUPA KĘTY S.A.	390 239	65 059,44	238 261,32	2,01
GRUPA LOTOS S.A.	2 016 803	90 193,68	123 048,78	1,04
GRUPA PRACUJ S.A.	100 000	7 400,00	7 243,82	0,06
HUUUGE INC.	374 466	12 852,80	9 300,05	0,08
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	1 446 483	102 521,35	401 669,09	3,40
INSTAL KRAKÓW S.A.	249 054	1 829,33	9 231,36	0,08
INTER CARS S.A.	664 273	37 923,05	309 999,54	2,62
INTERFERIE S.A.	464 982	2 789,89	3 487,37	0,03
INTROL S.A.	403 696	2 109,59	1 825,96	0,02
IPOPEMA SECURITIES S.A.	490 000	3 590,62	1 577,16	0,01
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	943 527	93 845,62	33 191,30	0,28
K2 HOLDING S.A.	121 288	2 704,14	2 967,52	0,03
KERNEL HOLDING S.A.	1 638 274	53 857,76	96 128,51	0,81
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	3 288 391	218 348,99	458 478,00	3,88
KRUK S.A.	689 864	78 068,03	217 449,07	1,84
LIVECHAT SOFTWARE S.A.	458 380	16 806,06	54 262,11	0,46
LPP S.A.	27 233	12 783,45	467 056,26	3,95
LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	519 896	34 302,52	16 627,00	0,14
MABION S.A.	174 107	12 973,18	10 552,90	0,09
MANGATA HOLDING S.A.	160 000	5 448,70	12 640,00	0,11
MBANK S.A.	474 208	125 937,46	202 533,57	1,71
MEDICALGORITHMS S.A.	59 881	17 086,52	1 119,19	0,01
MLP GROUP S.A.	213 337	15 764,94	16 640,58	0,14
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	1 742 856	54 273,12	54 345,39	0,46
NEUCA S.A.	15 237	4 672,73	12 803,24	0,11
NEWAG S.A.	626 949	11 123,81	13 070,44	0,11
ORANGE POLSKA S.A.	19 503 954	204 636,94	167 086,47	1,41
P.A. NOVA S.A.	313 900	8 767,14	4 690,70	0,04
PEPCO GROUP N.V.	350 000	14 000,00	16 192,86	0,14
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	21 521 121	409 985,07	172 861,95	1,46
PKP CARGO S.A.	786 164	53 395,52	11 040,73	0,09

dane w tys. zł

31.12.2021

Instrument finansowy	Liczba papierów wartościowych (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (%)
POLENERGIA S.A.	278 267	3 344,21	20 613,88	0,17
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	400 000	8 800,00	4 783,44	0,04
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	8 114 450	267 602,40	600 285,10	5,08
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	40 845 627	150 715,47	257 237,59	2,17
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	23 513 483	698 480,82	1 051 925,04	8,89
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	11 906 019	414 853,34	422 817,26	3,57
RYVU THERAPEUTICS S.A.	296 458	16 052,17	18 092,06	0,15
SANOK RUBBER COMPANY S.A.	1 340 022	19 242,41	21 869,96	0,19
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	1 279 150	327 579,06	442 636,55	3,74
SELVITA S.A.	138 848	0,00	11 373,03	0,10
SOLAR COMPANY S.A.	147 313	16 492,85	703,45	0,01
SONEL S.A.	662 828	4 777,63	6 778,15	0,06
STALPRODUKT S.A.	70 690	20 607,97	18 530,44	0,16
STS HOLDING S.A.	300 000	6 900,00	7 105,32	0,06
TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	19 621 709	83 772,34	51 436,35	0,44
TIM S.A.	449 627	2 594,55	17 007,37	0,14
UNICREDIT S.P.A.	1 012 487	88 544,84	62 985,80	0,53
VERCOM S.A.	222 222	9 999,99	10 792,88	0,09
WAWEL S.A.	41 634	32 938,08	20 378,65	0,17
WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	369 058	23 435,16	52 100,58	0,44
ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH KOGENERACJA S.A.	147 763	4 084,12	4 112,39	0,03
ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW-ADAMÓW-KONIN S.A.	1 913 844	50 063,57	32 685,20	0,28
10 Razem lokaty krajowe		7 681 108,20	10 773 468,27	91,08
11 Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska		827 992,16	1 041 042,60	8,80
ATOS	160 199	44 063,07	27 561,98	0,23
BPER BANCA S.P.A.	780 000	11 831,79	6 540,07	0,06
BNP PARIBAS PARIS	315 711	75 754,34	88 140,75	0,74
DAIMLER AG	217 000	66 096,80	67 459,54	0,57
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	108 500	0,00	16 113,84	0,14
DEUTSCHE POST AG	394 000	42 797,10	102 459,73	0,87
ERSTE GROUP BANK AG	365 832	53 801,62	69 575,83	0,59
FAURECIA SE	458 564	77 279,38	87 746,11	0,74
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	348 237	34 680,82	33 741,66	0,28
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A.	240 000	31 902,13	31 426,34	0,27
INTESA SANPAOLO SPA	9 408 697	111 224,74	98 405,90	0,83
JCDECAUX S.A.	410 294	57 097,29	41 528,23	0,35
JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	799 586	46 915,85	73 952,81	0,62
KOMERCNI BANKA A.S.	322 214	42 214,99	55 734,97	0,47
PANDORA A/S	116 715	37 542,11	58 881,71	0,50
PRYSMIAN SPA	537 434	40 870,14	81 843,75	0,69
SIEMENS AG	132 540	53 919,99	93 074,41	0,79
SIEMENS ENERGY AG	66 270	0,00	6 855,00	0,06
12 Razem lokaty zagraniczne		827 992,16	1 041 042,60	8,80
13 Razem lokaty		8 509 100,36	11 814 510,87	99,88

Dodatkowe informacje i objaśnienia

dane w zł

I. Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:		
	31.12.2022	31.12.2021
1. „Środki pieniężne na rachunkach bieżących”; informacje o wielkości:	0,01	0,00
a. środków na rachunkach bieżących w banku depozytariuszu	0,00	0,00
b. środków na rachunkach bieżących w innych bankach	0,00	0,00
c. środków na rachunkach pomocniczych w banku depozytariuszu	0,00	0,00
d. środków na rachunkach pomocniczych w innych bankach	0,00	0,00
e. waluty EUR	0,00	0,00
f. waluty USD	0,00	0,00
g. innych walut	0,01	0,00
h. środków w drodze	0,00	0,00
zapis na akcje nowej spółki Police S.A.	0,00	0,00
i. innych środków	0,00	0,00
2. „Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat”; informacje o wielkości:	3 584 620,44	562 931,26
a. środków wpłaconych za członków	3 584 620,44	562 931,26
b. środków wpłaconych na rachunek rezerwowy	0,00	0,00
c. środków wpłaconych na rachunek premiowy	0,00	0,00
d. środków z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,00	0,00
e. innych środków	0,00	0,00
3. „Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat”; informacje o wielkości środków:	2 833 448,96	3 800 582,15
a. przeznaczonych na wypłaty transferowe	0,00	0,00
b. przeznaczonych na wypłaty osobom upoważnionym	1 445 447,84	130 484,17
c. przeznaczonych na wypłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz innych wypłat realizowanych na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	0,00	0,00
d. na rzecz towarzystwa z tytułu naliczonego rachunku premiowego	0,00	0,00
e. na rzecz towarzystwa z tytułu rachunku rezerwowego	0,00	0,00
f. nienależnych	1 146 605,12	3 512 871,23
g. wycofanych z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
h. innych	241 396,00	157 226,75
4. „Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego”; informacje o wielkości należności z tytułu sprzedaży:	0,00	0,00
a. akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
b. obligacji skarbowych	0,00	0,00
c. bonów	0,00	0,00
d. pozostałych obligacji	0,00	0,00
e. certyfikatów	0,00	0,00
f. bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g. jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h. listów zastawnych	0,00	0,00
i. praw pochodnych	0,00	0,00
j. innych	0,00	0,00
5. „Należności z tytułu odsetek”; informacje o wielkości odsetek od:	11 823 462,50	3 242 740,61
a. rachunków bankowych	0,00	0,00
b. składników portfela inwestycyjnego, w tym:	11 823 462,50	3 242 740,61
– obligacji*	9 246 572,60	3 141 734,61
– depozytów bankowych	2 300 438,90	0,00
– bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
– listów zastawnych***	276 451,00	101 006,00
– certyfikatów depozytowych**	0,00	0,00
– pozostałych	0,00	0,00
c. kredytów	0,00	0,00
d. pożyczek	0,00	0,00
e. innych	0,00	0,00
6. „Należności od towarzystwa”; informacje o wielkości należności z tytułu:	477 450,94	583 824,16
a. rachunku rezerwowego	0,00	0,00
b. rachunku premiowego	475 390,34	581 772,66

* należności z tytułu odsetek od obligacji zostały zaprezentowane w bilansie funduszu w pozycji I.1. Portfel inwestycyjny

** należności z tytułu odsetek od certyfikatów depozytowych zostały zaprezentowane w bilansie funduszu w pozycji I.1. Portfel inwestycyjny

*** należności z tytułu odsetek od listów zastawnych zostały zaprezentowane w bilansie funduszu w pozycji I.1. Portfel inwestycyjny

	31.12.2022	31.12.2021
c. pokrycia szkody	0,00	0,00
d. innych	2 060,60	2 051,50
7. „Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu nabycia:	0,00	0,00
a. akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
b. obligacji skarbowych	0,00	0,00
c. bonów	0,00	0,00
d. pozostałych obligacji	0,00	0,00
e. certyfikatów	0,00	0,00
f. bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g. jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h. listów zastawnych	0,00	0,00
i. praw pochodnych	0,00	0,00
j. innych	0,00	0,00
8. „Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu zaciągniętych:	0,00	0,00
a. pożyczek krótkoterminowych	0,00	0,00
b. kredytów długoterminowych	0,00	0,00
c. kredytów krótkoterminowych	0,00	0,00
d. innych	0,00	0,00
9. „Zobowiązania wobec członków”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	3 894 154,49	4 960 523,50
a. wpłat	3 894 154,49	4 960 523,50
b. wypłat do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	0,00	0,00
c. wypłat transferowych	0,00	0,00
d. pokrycia szkody	0,00	0,00
e. innych	0,00	0,00
10. „Zobowiązania wobec towarzystwa”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	4 329 997,97	5 063 141,67
a. wycofania nadpłaty	0,00	0,00
b. opłaty od składki	1 059,45	8 276,52
c. opłat transferowych	66,08	66,08
d. opłat za zarządzanie	4 328 872,44	5 054 799,07
e. opłat z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
f. innych	0,00	0,00
11. „Zobowiązania pozostałe”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	280 114,30	298 034,13
a. wypłat bezpośrednich	0,00	0,00
b. wypłat bezpośrednich ratalnych	0,00	0,00
c. innych	280 114,30	298 034,13
12. Informacje dotyczące portfela inwestycyjnego, w tym:	0,00	0,00
a. rodzaje instrumentów pochodnych z podaniem ich wartości nabycia oraz wartości godziwej	0,00	0,00
II. Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:		
	1.01.2022–31.12.2022	1.01.2021–31.12.2021
1. Informacje o wielkości przychodów z:	385 023 946,60	281 307 395,47
a. rachunków środków pieniężnych	7 095 455,04	0,00
b. depozytów bankowych	12 400 953,43	115 068,50
c. obligacji	35 336 861,96	11 000 072,77
d. bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
e. listów zastawnych	6 789 666,00	1 206 668,00
f. kredytów	0,00	0,00
g. innych, w tym:	323 401 010,17	268 985 586,20
– dywidend i udziałów w zyskach	321 678 391,04	268 479 453,22
– odpisu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	1 203 000,00	261 900,00
– pozostałe	519 619,13	244 232,98
2. Informacje o dodatnich różnicach kursowych, w podziale na:	784 609,74	918 144,98
a. ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	344 601,52	807 452,94
– akcji i praw z nimi związanych	344 601,52	807 452,94
– bonów	0,00	0,00
– obligacji	0,00	0,00
– certyfikatów	0,00	0,00
– bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00

	1.01.2022–31.12.2022	1.01.2021–31.12.2021
– jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
– listów zastawnych	0,00	0,00
– innych	0,00	0,00
b. ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	100 867,50	110 692,04
– akcji i praw z nimi związanych	100 867,50	110 692,04
– bonów	0,00	0,00
– obligacji	0,00	0,00
– certyfikatów	0,00	0,00
– bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
– jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
– listów zastawnych	0,00	0,00
– innych	0,00	0,00
c. ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach	339 140,72	0,00
3. „Wynagrodzenie depozytariusza”; informacje o wielkości kosztów z tytułu:	1 874 813,44	1 924 978,71
a. refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	1 071 353,29	1 043 173,52
b. refinansowania opłat na rzecz subdepozytariusza	0,00	0,00
c. opłat za przechowywanie	799 182,95	877 931,79
d. opłat za rozliczanie	1 260,00	1 240,00
e. weryfikacji wartości jednostki	0,00	0,00
f. prowadzenia rachunków i przelewów	3 017,20	2 633,40
g. innych	0,00	0,00
4. Informacje o ujemnych różnicach kursowych, w podziale na:	1 122 381,90	869 583,28
a. ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	337 238,16	869 583,28
– akcji i praw z nimi związanych	272 051,72	869 583,28
– bonów	0,00	0,00
– obligacji	0,00	0,00
– certyfikatów	0,00	0,00
– bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
– jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
– listów zastawnych	0,00	0,00
– innych	65 186,44	0,00
b. ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	0,00	0,00
– akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
– bonów	0,00	0,00
– obligacji	0,00	0,00
– certyfikatów	0,00	0,00
– bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
– jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
– listów zastawnych	0,00	0,00
– innych	0,00	0,00
c. ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach	785 143,74	0,00
5. Informacje na temat wielkości kosztów danin publicznoprawnych z podaniem przedmiotu opodatkowania i podstawy prawnej:	5 419 646,36	4 718 561,70
– podatek od zagranicznych dywidend zapłacony na podstawie lokalnych przepisów podatkowych kraju emitenta oraz umów o unikaniu podwójnego opodatkowania	5 419 646,36	4 718 561,70
6. „Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	-7 785 535,04	22 316 756,56
a. akcji i praw z nimi związanych	-7 785 535,04	22 316 756,56
b. obligacji skarbowych	0,00	0,00
c. bonów	0,00	0,00
d. pozostałych obligacji	0,00	0,00
e. certyfikatów	0,00	0,00
f. bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g. jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h. listów zastawnych	0,00	0,00
i. praw pochodnych	0,00	0,00
j. innych	0,00	0,00
7. „Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	-1 988 264 448,28	2 347 070 570,40
a. akcji i praw z nimi związanych	-1 972 908 830,26	2 354 044 040,65
b. obligacji skarbowych	0,00	0,00
c. bonów	0,00	0,00
d. pozostałych obligacji	-15 443 169,27	-6 878 086,50
e. certyfikatów	0,00	0,00
f. bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g. jednostek uczestnictwa	0,00	0,00

	1.01.2022–31.12.2022	1.01.2021–31.12.2021
h. listów zastawnych	87 551,25	-95 383,75
i. praw pochodnych	0,00	0,00
j. innych	0,00	0,00
8. „Przychody z tytułu pokrycia niedoboru”; informacje o wielkości przychodów:	0,00	0,00
a. z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
b. ze środków towarzystwa	0,00	0,00
c. ze środków części podstawowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
d. ze środków części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
e. ze środków części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego innych OFE	0,00	0,00
f. ze środków Skarbu Państwa	0,00	0,00
g. innych	0,00	0,00

III. Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwa w poprzednim i bieżącym okresie sprawozdawczym

	1.01.2022–31.12.2022	1.01.2021–31.12.2021
1. Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	12 365,01
2. Koszty pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3. Koszty przechowywania	0,00	23 344,55
4. Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5. Koszty zarządzania	0,00	0,00
6. Inne	0,00	0,00

Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu UNIQA Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.:

Paweł Michalik – Prezes Zarządu

Adam Kurowski – Członek Zarządu

Konrad Maniak – Członek Zarządu

Podpisy złożono kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi w dniu 31 marca 2023 roku.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Aneta Skrodzka-Książek

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpis złożono kwalifikowanym podpisem elektronicznym w dniu 31 marca 2023 roku.

Warszawa, dnia 31 marca 2023 roku

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej UNIQA Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Nasza opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej UNIQA Otwartego Funduszu Emerytalnego („Fundusz”), zarządzanego przez UNIQA Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. („Towarzystwo”), na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz wyniku finansowego Funduszu za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz jego statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

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

Przedmiot naszego badania

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

- bilans Funduszu na dzień 31 grudnia 2022 r.;
- zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2022 r.; oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.:
- rachunek zysków i strat;
- zestawienie zmian w aktywach netto Funduszu;
- zestawienie zmian w kapitale własnym, oraz
- informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Podstawa opinii

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do postanowień ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach”), a także Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

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

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Funduszu oraz Towarzystwa zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych (w tym Międzynarodowymi Standardami Niezależności) wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Funduszu oraz Towarzystwa zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Nasze podejście do badania

Podsumowanie

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

Istotność

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

wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progi ilościowe dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania sprawozdania finansowego za bieżący okres. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Wycena składników portfela inwestycyjnego nienotowanych na aktywnym rynku

Kwestia ta była przedmiotem naszej szczególnej uwagi ze względu na fakt, że osądy zastosowane przez Zarząd Towarzystwa w kalkulacji wyceny składników portfela inwestycyjnego nienotowanych na aktywnym rynku mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe. W szczególności dotyczy to oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości oraz oszacowania wartości odzyskiwalnej instrumentów dłużnych. Oszacowania wykonywane przez Zarząd w tym obszarze mogą być bardzo złożone, często wymagają uwzględnienia danych nieobserwowalnych na rynku oraz podjęcia decyzji w oparciu o doświadczenie i wiedzę ekspercką, co sprawia, że narażone są na ryzyko zniekształcenia.

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2022 r. w sprawozdaniu finansowym zawiera dane dotyczące wartości wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku, natomiast zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Uzyskaliśmy zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznej w obszarze wyceny składników portfela inwestycyjnego nienotowanych na aktywnym rynku oraz przeprowadziliśmy testy efektywności wybranych kluczowych kontroli.

Oceniliśmy czy metody wyceny składników portfela inwestycyjnego nienotowanych na aktywnym rynku zastosowane przez Towarzystwo są zgodne z wymogami Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych.

Przeprowadziliśmy procedury weryfikacji wartości wyceny składników portfela inwestycyjnego nienotowanych na aktywnym rynku. Zastosowaliśmy profesjonalny osąd do wyboru próby instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku w celu weryfikacji ich wyceny. Podejmując tę decyzję, wzięliśmy pod uwagę różne kryteria, między innymi ryzyko niewypłacalności emitentów instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku.

Dla tak wybranej próby instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku przeprowadziliśmy niezależną wycenę wartości składników lokat oraz przeanalizowaliśmy wysokość odpisów aktualizujących wartość inwestycji.

Dokonaaliśmy oceny adekwatności ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

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

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

- identyfikujemy i szacujemy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Funduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Fundusz zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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

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

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności*Inne informacje*

Na inne informacje składa się Informacja Zarządu Towarzystwa skierowana do członków Otwartego Funduszu Emerytalnego, wymagana § 38 ust. 1 Rozporządzenia

Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych („Pisemna informacja Zarządu”). Inne informacje nie obejmują sprawozdania finansowego i sprawozdania biegłego rewidenta na jego temat.

Odpowiedzialność Zarządu

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

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

Oświadczenie na temat Innych informacji

Oświadczamy, że w świetle wiedzy o Funduszu i jego otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w Pisemnej informacji Zarządu istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych**

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

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

Celem badania sprawozdania finansowego nie jest przedstawienie opinii o przestrzeganiu obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymienionych powyżej i opinii takiej nie formułujemy.

W oparciu o wykonaną przez nas pracę informujemy, że nie stwierdziliśmy przypadków nieprzestrzegania przez Fundusz w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w przepisach wymienionych powyżej, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego

W badanym okresie nie świadczyliśmy na rzecz Towarzystwa i Funduszu usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego sprawozdania finansowego Funduszu uchwałą Walnego Zgromadzenia Towarzystwa z dnia 25 kwietnia 2014 r. oraz ponownie uchwałą Walnego Zgromadzenia Towarzystwa z dnia 29 czerwca 2022 r. Sprawozdania finansowe Funduszu badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2014 r., to jest przez dziewięć kolejnych lat.

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

Bartłomiej Szawłowski

Kluczowy Biegły Rewident

Numer w rejestrze 12780

Podpis złożono kwalifikowanym podpisem elektronicznym w dniu 17 kwietnia 2023 roku.

Warszawa, 17 kwietnia 2023 r.

Warszawa, dnia 31 marca 2023 r.

mBank S.A., ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa

Oświadczenie

mBank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza na rzecz UNIQA Otwartego Funduszu Emerytalnego potwierdza zgodność danych zawartych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 r. za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. ze stanem faktycznym.

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie Funduszu, mBank S.A. prowadził rejestr aktywów Funduszu oraz nadzorował między innymi terminowe rozliczenie transakcji dotyczących aktywów Funduszu, obliczanie wartości aktywów netto Funduszu i przestrzeganie limitów inwestycyjnych.

W imieniu mBanku S.A.:

Izabela Babańczyk

Podpis złożono kwalifikowanym podpisem elektronicznym w dniu 31 marca 2023 roku.

