

PROSPEKT INFORMACYJNY



Otwarty Fundusz Emerytalny Pocztylon

zarządzany przez

Pocztylon-Arka Powszechna Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie,

ul. Nowogrodzka 11, 00-513 Warszawa

infolinia 0 801 101 801 • www.pocztylon.pl

Podstawa prawna sporządzenia prospektu: art. 189 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. nr 139, poz. 934 ze zmianami) oraz § 3 i 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 5 kwietnia 2005 r. w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz. U. nr 70, poz. 627).

Decyzja Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi zezwalająca na utworzenie Otwartego Funduszu Emerytalnego Pocztylon: 5 lutego 1999 r.

Data i miejsce sporządzenia prospektu: 10 maja 2010 r., Warszawa

Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu:

- rozpoczęcia działalności przez OFE Pocztylon: **10,00 zł.**
- ostatniej wyceny w roku obrotowym 2009, tj. 31.12.2009 r.: **25,78 zł.**
- ostatniej wyceny w roku obrotowym poprzedzającym wycenę o trzy lata, tj. 29 grudnia 2006 r.: **21,21 zł.**
- ostatniej wyceny w roku obrotowym poprzedzającym wycenę o pięć lat, tj. 31 grudnia 2004 r.: **18,51 zł.**

Wysokość stopy zwrotu

Wysokość stopy zwrotu OFE Pocztylon za okres ostatnich trzech lat kalendarzowych, tj. od 29.12.2006 r. do 31.12.2009 r. wyniosła 3,66 %. Wysokość stopy zwrotu OFE Pocztylon za okres ostatnich pięciu lat kalendarzowych, tj. od 31.12.2004 r. do 31.12.2009 r. wyniosła 39,28 %. Wysokość stopy zwrotu OFE Pocztylon za okres od 29.09.2006 r. do 30.09.2009 r., tj. ostatnia stopa zwrotu otwartego funduszu, o której mowa w art. 172 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, podana do publicznej wiadomości przez organ nadzoru w roku poprzedzającym sporządzenie prospektu informacyjnego wyniosła 7,966 %.

Wysokość średniej ważonej stopy zwrotu

Wysokość ostatniej średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych podana do publicznej wiadomości przez organ nadzoru w roku poprzedzającym sporządzenie prospektu informacyjnego, tj. średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych za okres od 29.09.2006 r. do 30.09.2009 r., wyniosła 7,909 %.

Warszawa, 31 marca 2010 r.

Szanowni Państwo,

Mamy przyjemność przekazać Państwu sprawozdanie finansowe Otwartego Funduszu Emerytalnego Pocztylon za rok 2009, zarządzanego przez Pocztylon-Arka Powszechna Towarzystwo Emerytalne S.A.

Aktywa netto Funduszu na koniec 2009 r. wyniosły 3.477 mln zł, co oznacza wzrost o 25,2 % w stosunku do roku poprzedniego. Pod względem wielkości aktywów Pocztylon zachował swoją pozycję wśród funduszy średniej wielkości.

Kolejny już rok Otwarty Fundusz Emerytalny Pocztylon realizował swój cel inwestycyjny, którym jest takie lokowanie powierzonych aktywów, aby osiągnąć maksymalny stopień bezpieczeństwa przy możliwie wysokiej rentowności dokonywanych inwestycji.

W warunkach trwającego światowego kryzysu i zróżnicowanych sygnałów odnoszących się do wyjścia z niego kluczową kwestią był timing (właściwy moment zajmowania pozycji). Indeks WIG, który reprezentuje szeroki rynek polskich akcji, w 2009 roku podążał zgodnie z trendami światowych giełd, czego rezultatem był spadek jego w I kwartale i wzrost w dalszej części roku. Indeks ostatecznie zyskał na wartości o 61%. Na rynek papierów dłużnych w pierwszym kwartale wpływały obawy o wzrost gospodarczy na świecie i rosnąca awersja do ryzyka. W pozostałej części roku w miarę jak napływały coraz lepsze dane dotyczące poprawy sytuacji w poszczególnych gospodarkach, przy jednoczesnym braku znaczącego wzrostu inflacji na rynku obligacji przeważały wzrosty. Kursy obligacji wahały się, a stopa zwrotu z tych papierów wyniosła w 2009 roku około 4%.

W tych warunkach OFE Pocztylon w ubiegłym roku osiągnął stopę zwrotu na poziomie 13,4%, co plasuje fundusz na 12 pozycji wśród wszystkich otwartych funduszy emerytalnych.

Struktura aktywów OFE Pocztylon na dzień 31 grudnia 2009 r. kształtowała się następująco:

Obligacje skarbowe i bony skarbowe	68,99%
Depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe	1,21%
Akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie	26,76%
Inne aktywa	3,04%
Razem	100,00%

Jesteśmy głęboko przekonani, że konsekwentnie prowadzona przez OFE Pocztylon polityka inwestycyjna oraz korzystanie z bogatych doświadczeń akcjonariuszy, pozwoli bezpiecznie przejść przez okres zawirowań na rynkach finansowych oraz w długim okresie zapewni stały wzrost wartości powierzonych Funduszowi składek członkowskich. W roku 2010 oraz w przyszłych latach zarówno akcje spółek notowanych na Warszawskiej Giełdzie, jak też dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa stanowią będą główny składnik portfela inwestycyjnego Funduszu.

W celu obniżenia ryzyka inwestycyjnego oraz zwiększenia stopy zysku planujemy też dalsze zróżnicowanie lokat Funduszu poprzez kolejne inwestycje w papiery dłużne emitowane przez polskie przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego, jak też, w ograniczonym zakresie, inwestycje w zagraniczne papiery wartościowe.

Składając raz jeszcze podziękowanie za udzielone nam zaufanie chcielibyśmy zapewnić Państwa, że dołożymy wszelkich starań abyście Państwo byli w pełni zadowoleni z wyboru Otwartego Funduszu Emerytalnego Pocztylon.

Proszę o podpisanie prospektu informacyjnego
Członek Zarządu
Adam Gola
Członek Zarządu
Mariusz Winiak
Prezes Zarządu

Ryzyko inwestycyjne związane z działalnością OFE Pocztylon

Maksymalna ochrona zgromadzonych środków wiąże się z ciągłą kontrolą ryzyka przez Fundusz na poziomie portfela, jego części, jak i poszczególnych instrumentów.

Podstawowym narzędziem kontroli ryzyka są limity. Ograniczają one zaangażowanie Funduszu w poszczególne instrumenty lub kategorie lokat. Zarządzający Funduszem jest przede wszystkim zobowiązany do stosowania limitów, które są zapisane w odpowiednich aktach prawnych. Decyzje dotyczące inwestowania środków zgromadzonych w OFE Pocztylon podlegają również znacznie surowszym limitom wewnętrznym, których poziom jest stale monitorowany i zależy od sytuacji rynkowej.

Podstawowym sposobem obniżania ryzyka jest dywersyfikacja. Przy budowie portfela inwestycyjnego OFE Pocztylon brane są pod uwagę nie tylko oczekiwane charakterystyki instrumentów, jak stopa zwrotu i zmienność, ale także zależności między nimi, a zwłaszcza korelacja ich stóp zwrotu. Przy podejmowaniu decyzji dotyczącej zmiany zaangażowania w poszczególne instrumenty oraz kategorie lokat analizowany jest zawsze ich wpływ na ryzyko całego portfela.

Inwestowaniu w różne kategorie lokat towarzyszy ekspozycja na różne rodzaje ryzyka. Nawet inwestycje w skarbowe dłużne papiery wartościowe, uważane powszechnie za bezpieczne, są związane np. z ryzykiem stopy procentowej, płynności czy siły nabywczej. W przypadku inwestowania w nieskarbowe papiery dłużne dochodzi ryzyko kredytowe emitenta. Inwestowaniu w akcje towarzyszy ryzyko zmienności cen na giełdzie uzależnione od sytuacji finansowej emitenta i ogólnego klimatu inwestycyjnego na rynku kapitałowym.

Dążenie do osiągnięcia realnej stopy zwrotu w długim okresie wymaga podejmowania ryzyka. Im wyższy jego poziom, tym wyższy oczekiwany zwrot. Wszystkie inwestycje OFE Pocztylon mają na celu maksymalizację realnej stopy zwrotu przy założonym w danym okresie poziomie ryzyka.

STATUT OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO POCZTYLION

SPIS TREŚCI

- I. PRZEPISY OGÓLNE. DEFINICJE
- II. NAZWA I INNE OZNACZENIA FUNDUSZU
- III. TOWARZYSTWO – ZARZĄDCA FUNDUSZU
- IV. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I STRUKTURA AKCJONARIATU TOWARZYSTWA
- V. REPREZENTACJA FUNDUSZU
- VI. DEPOZYTARIUSZ
- VII. FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU
- VIII. WYPŁATY RATALNE
- IX. RACHUNEK REZERWOWY
- IXA. FUNDUSZ GWARANCYJNY
- X. REJESTR CZŁONKÓW I OPLATY ZA TRANSFER
- XI. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU
- XII. ZMIANY STATUTU
- XIII. PISMO DO OGŁOSZEŃ FUNDUSZU

I. PRZEPISY OGÓLNE. DEFINICJE

§ 1.

1. Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych, ich lokowanie, z przeznaczeniem na wypłatę członkom Funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego, i wypłata okresowych emerytur kapitałowych, o których mowa w § 2 pkt. 9 Statutu.
2. Członkowie Funduszu nie odpowiadają za jego zobowiązania.

§ 2.

Użyte w niniejszym statucie określenia mają następujące znaczenie:

- 1) Fundusz – Otwarty Fundusz Emerytalny Pocztylon, który został utworzony i jest zarządzany przez Pocztylon – Arka Powszechna Towarzystwo Emerytalne S.A.,
- 2) Towarzystwo – Pocztylon-Arka Powszechna Towarzystwo Emerytalne S.A., będące organem Funduszu.
- 3) Depozytariusz – Deutsche Bank Polska S.A., któremu Fundusz, zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu, powierzył przechowywanie swoich aktywów” –
- 4) Członek Funduszu – oznacza osobę fizyczną, która uzyskała członkostwo w Funduszu, zgodnie z przepisami ustawy.
- 5) Agent Transferowy – podmiot, któremu Fundusz zgodnie z przepisami niniejszego statutu powierzył prowadzenie rejestrów Członków Funduszu.
- 6) Wypłata Transferowa – przeniesienie środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu do innego otwartego funduszu emerytalnego lub przeniesienie tych środków dokonywane między rachunkami Funduszu, bez względu na stan rachunku.
- 7) ustawa – oznacza ustawę z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity z 2004 r. Dz. U. Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.),
- 8) Organ Nadzoru – oznacza Komisję Nadzoru Finansowego,
- 9) okresowa emerytura kapitałowa – oznacza okresową emeryturę kapitałową, o której mowa w ustawie z dnia 21 listopada 2008 r. o emeryturach kapitałowych (Dz. U. Nr 228, poz. 1507).

II. NAZWA I INNE OZNACZENIA FUNDUSZU

§ 3.

1. Nazwa Funduszu brzmi: „Otwarty Fundusz Emerytalny Pocztylon”.
2. W obrocie handlowym Fundusz może używać dla oznaczenia swego przedsiębiorstwa także skróconej nazwy w brzmieniu „OFE Pocztylon”.

III. TOWARZYSTWO – ZARZĄDCA FUNDUSZU

§ 4.

Fundusz jest zarządzany przez Pocztylon-Arka Powszechna Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Nowogrodzkiej 11, 00-513 Warszawa.

IV. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I SKŁAD AKCJONARIUSZY TOWARZYSTWA

§ 5.

1. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 25.013.280 (dwadzieścia pięć milionów trzysta dwieście osiemdziesiąt) złotych i dzieli się na 2.501.328 (dwa miliony pięćset jeden tysięcy trzysta dwadzieścia osiem) akcji serii A, B, C, D i E.
2. Akcje Towarzystwa są wyłącznie akcjami imiennymi i nie mogą być zamieniane na akcje na okaziciela.
3. Wszystkie akcje Towarzystwa mają jednakowe uprawnienia, a Towarzystwo nie może wydawać akcji o szczególnych uprawnieniach.
4. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 złotych.
5. Akcjonariuszami Towarzystwa są:
 - 1) Poczta Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ulica Rakowiecka 26, Warszawa jest właścicielem 833.776 (osiemset trzydzieści trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt sześć) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii A o numerach od 0000001 do 0833776, o łącznej wartości 8.337.760,- (osiem milionów trzysta trzydzieści siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt) złotych;
 - 2) BNP Paribas Assurance Societe Anonyme z siedzibą w Paryżu, 5 Avenue Kleber, Paryż jest właścicielem 635.615 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii A o numerach od 0991386 do 1627000, o łącznej wartości 6.356.150,- (sześć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt) złotych oraz 198.161 (sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt jeden) akcji imiennych serii B o numerach od 052148 do 250308, o łącznej wartości 1.981.610,- (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziesięć) złotych;
 - 3) Inesco Holding Company Ltd. z siedzibą w Londynie, 30 Finsbury Square, Londyn jest właścicielem 157.609 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset dziewięć) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii A, o numerach od 0833777 do 0991385, o łącznej wartości 1.576.090,- (jeden milion pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćdziesiąt) złotych, 52.147 (pięćdziesiąt dwa tysiące sto czterdzieści siedem) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii B o numerach od 00001 do 52147, o łącznej wartości 521.470,- (pięćset dwadzieścia jeden tysięcy czterysta siedemdziesiąt) złotych, 375.462 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwie) akcje imienne serii C o numerach od 000001 do 375462, o łącznej wartości 3.754.620,- (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset dwadzieścia) złotych, 129.449 (sto dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści dziewięć) akcji imiennych serii D o numerach od 000001 do 129449, o łącznej wartości 1.294.490,- (jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt) złotych oraz 19.056 (dziewięćnaście tysięcy pięćdziesiąt sześć) akcji imiennych serii E o numerach od 00001 do 19056, o łącznej wartości 190.560,- (sto dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset sześćdziesiąt) złotych;
 - 4) Konferencja Episkopatu Polski z siedzibą w Warszawie, Skwer Ks. Kardynała Wyszyńskiego 6, Warszawa, jest właścicielem 93.865 (dziewięćdziesiąt trzy tysiące osiemset sześćdziesiąt pięć) akcji imiennych, w pełni opłaconych, serii C o numerach od 375463 do 469327 o łącznej wartości 938.650,- (dziewięćset trzydzieści osiem tysięcy sześćset pięćdziesiąt) złotych, 5.394 (pięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt cztery) akcje imienne, w pełni opłacone, serii D o numerach od 129450 do 134844, o łącznej wartości 53.940,- (pięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset czterdzieści) złotych oraz 794 (siedemset dziewięćdziesiąt cztery) akcje imienne, w pełni opłacone, serii E o numerach od 19056 do 19850, o łącznej wartości 7.940,- (siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści) złotych.

V. REPREZENTACJA FUNDUSZU

§ 6.

1. Organem Funduszu jest Towarzystwo.
2. Towarzystwo jest zobowiązane do zarządzania Funduszem oraz reprezentowania go wobec osób trzecich w najlepiej pojętym interesie członków Funduszu, zgodnie z przepisami ustawy i postanowieniami niniejszego statutu, a także do podejmowania czynności związanych z wypłatami okresowych emerytur kapitałowych, obejmujących obowiązki Funduszu.
3. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Funduszu uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu Towarzystwa łącznie lub jeden członek Zarządu Towarzystwa łącznie z prokurentem Towarzystwa.

VI. DEPOZYTARIUSZ

§ 7.

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

VII. FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU

§ 8.

Fundusz pobiera opłaty wyłącznie w formie potrącenia 3,5% kwoty wpłaconych składek, z tym że potrącenia dokonuje się przed przeliczeniem składek na jednostki rozrachunkowe.

§ 9.

Fundusz lokuje swoje aktywa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa kierując się najlepiej pojętym interesem swoich członków i dążąc do osiągnięcia maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

§ 10.

1. Fundusz ponosi następujące koszty działalności, które pokrywa bezpośrednio ze swych aktywów:
 - 1) opłaty związane z realizacją transakcji zbywania i nabywania aktywów ponoszone na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy prawa,
 - 2) opłaty na rzecz Depozytariusza,
 - 3) koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo.
2. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z jego aktywów pokrywa Towarzystwo.

§11.

1. Fundusz ponosi koszty związane z nabywaniem i zbywaniem aktywów będących papierami wartościowymi dopuszczonymi do publicznego obrotu, stanowiące równowartość wynagrodzenia osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz obowiązany jest korzystać z mocy prawa, w następującej maksymalnej wysokości, liczonej od wartości dokonywanej transakcji:
- 1) Akcje:
 - a) Akcje notowane na regulowanym rynku giełdowym – 0,32%
 - b) Akcje notowane na Centralnej Tabeli Ofert S.A. (CeTO S.A.) – 0,32%
 - c) Akcje nie notowane, dopuszczone do publicznego obrotu – 0,40%
 - d) Akcje notowane na rynkach zagranicznych – 0,32%
 - 2) Obligacje emitowane przez Skarb Państwa:
 - a) Obligacje Skarbu Państwa notowane na regulowanym rynku giełdowym – 0,12%
 - b) Obligacje Skarbu Państwa notowane na CeTO S.A. – 0,12%
 - c) Obligacje Skarbu Państwa w obrocie na rynku międzybankowym – 0,10%
 - d) Obligacje Skarbu Państwa kupowane na rynku pierwotnym – przetargi Ministra Finansów i Narodowego Banku Polskiego – 0,05%
 - 3) Obligacje innych emitentów:
 - a) Obligacje innych emitentów notowane na regulowanym rynku giełdowym – 0,18%
 - b) Obligacje innych emitentów notowane na CeTO S.A. – 0,15%
 - c) Obligacje innych emitentów w obrocie na rynku nieregulowanym – 0,15%
 - d) Obligacje innych emitentów notowane na rynkach zagranicznych – 0,20%
 - 4) Bony Skarbowe – 0,05%
 - 5) Warrant, prawa poboru, prawa do akcji (PDA), prawa z papierów wartościowych notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i na CeTO S.A. – 0,33%
 - 6) Transakcje terminowe (futures na WIG 20) – 30 złotych za kontrakt
2. Opłaty ponoszone na rzecz osób trzecich, zgodnie z postanowieniami ust. 1 są pobierane przy rozliczaniu każdej transakcji nabywania lub zbywania aktywów.

§12.

1. Na maksymalne opłaty na rzecz Depozytariusza pokrywane przez Fundusz, składają się:
- 1) koszty związane z przechowywaniem aktywów oraz realizacją i rozliczeniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, stanowiące składnik wynagrodzenia Depozytariusza, są pokrywane z aktywów Funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej. Koszty, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz zagranicznych instytucji rozliczeniowych, są pokrywane z aktywów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej odpowiednich kosztów krajowych instytucji rozliczeniowych, o których mowa w zdaniu pierwszym;
 - 2) zwrot kosztów związanych z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiących równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich oraz kosztów z tytułu wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu przez podmioty zewnętrzne, na mocy odrębnych przepisów lub umów, w wysokości:
 - (i) instytucje krajowe:
 - a. maksymalna opłata za przechowywanie papierów wartościowych Funduszu – 0,009 % wartości aktywów Funduszu w skali roku,
 - b. opłata za otwarcie i prowadzenie rachunku pieniężnego – 100 złotych miesięcznie,
 - c. opłata za rozliczanie transakcji papierów wartościowych – 15 złotych,
 - (ii) instytucje zagraniczne:
 - a. maksymalna opłata za przechowywanie papierów wartościowych Funduszu – 0,009 % wartości aktywów Funduszu w skali roku,
 - b. opłata za rozliczanie transakcji w tym również rozliczenie wypłat dywidend, odsetek, splitów, asymilacji, prawa poboru, konwersje oraz inne corporate actions – 65 złotych;
 - 3) wynagrodzenie Depozytariusza w wysokości:
 - (i) maksymalna opłata prowizyjna za przechowywanie aktywów krajowych i zagranicznych w wysokości:
 - a. przy wartości aktywów Funduszu niższej lub równej 4.000.000.000,00 złotych – 0,009% wartości aktywów netto w skali roku,
 - b. przy wartości aktywów Funduszu powyżej 4.000.000.000,00 złotych – 0,007% wartości aktywów netto w skali roku;
 - (ii) opłata za krajowe przelewy pieniężne wychodzące w systemie ELIXIR składane drogą elektroniczną – 1,10 złoty za każdy przelew,
 - (iii) opłata za krajowe przelewy pieniężne wychodzące w systemie SORBNET składane drogą elektroniczną – 7,50 złotych za każdy przelew,
 - (iv) opłata za krajowe przelewy przychodzące z usługą automatycznej identyfikacji wpłacającego – 0,15 złotych,
 - (v) opłata za każde obciążenie rachunku gotówkowego – 1 złoty,
 - (vi) prowadzenie rachunku pieniężnego wraz z wyciągami elektronicznymi, przesyłanymi systemem bankowości internetowej, nie częściej, niż co 60 minut – 100 złotych miesięcznie, ryczałt za wszystkie rachunki,
 - (vii) opłata z tytułu wyceny portfela – 2.500 złotych miesięcznie,
 - (viii) opłata od każdej rozliczonej transakcji zawartej na rynku regulowanym – 10 złotych,
 - (ix) opłata za rozliczenie transakcji zawartej poza rynkiem regulowanym, w tym transakcji, których przedmiotem są bony skarbowe, papiery komercyjne (CP) – 15 złotych,
 - (x) opłata za rozliczanie transakcji zagranicznych, w tym również rozliczenie wypłat dywidend, odsetek, splitów, asymilacji, prawa poboru, konwersje oraz inne corporate actions – 55 złotych plus opłaty wskazane w ust. 1 pkt 2 ppkt (ii) lit. b,
 - (xi) opłata za przelewy zagraniczne przychodzące – 40 złotych,
 - (xii) opłata za przelewy zagraniczne wychodzące – 90 złotych.
 2. Opłaty na rzecz Depozytariusza, o których mowa w ust. 1, naliczane będą codziennie, pomniejszając wartość aktywów netto. Opłaty te będą wypłacane miesięcznie, w terminie 7 dni roboczych od dnia otrzymania od Depozytariusza faktury wystawionej po zakończeniu miesiąca, za który opłaty te są należne.
 3. Przeliczenie opłat za realizację płatności zagranicznych na złote, następować będzie po kursie ustalonym przez Fundusz z Depozytariuszem, a w braku ustaleń według kursu sprzedaży danej waluty obowiązującym u Depozytariusza w dniu realizacji przelewu. Zwrot kosztów zewnętrznych nastąpi po ich przeliczeniu na złote, po kursie ustalonym zgodnie z postanowieniem zdania poprzedzającego.
 4. Opłaty inne niż wskazane w ust. 1, jak również opłaty w kwotach wyższych niż maksymalne, wskazane w ust. 1, ponoszone są przez Towarzystwo.

§13.

1. Fundusz ponosi także koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo w kwocie:

Przy wartości aktywów netto w danym miesiącu		Miesięczny koszt zarządzania
Większa niż:	Nie większa niż:	
0 złotych	8.000 mln złotych	0,045% wartości aktywów netto, w skali miesiąca
8.000 mln złotych	20.000 mln złotych	3,6 mln złotych + 0,04% nadwyżki ponad 8.000 mln złotych wartości aktywów netto, w skali miesiąca,
20.000 mln złotych	35.000 mln złotych	8,4 mln złotych + 0,032% nadwyżki ponad 20.000 mln złotych wartości aktywów netto, w skali miesiąca,
35.000 mln złotych	45.000 mln złotych	13,2 mln złotych + 0,023% nadwyżki ponad 35.000 mln złotych wartości aktywów netto, w skali miesiąca,
45.000 mln złotych	bez ograniczeń	15,5 mln złotych, w skali miesiąca.

2. *skreślony.*
3. Kwota wskazana w ust. 1 obliczana jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
4. Przy ustalaniu wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu, o której mowa w ust. 1 i 6 nie uwzględnia się lokat w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez Fundusz inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte oraz lokat w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika.
5. Fundusz otwiera rachunek premii, na którym są przechowywane środki, o których mowa w ust. 6. Środki te stanowią część aktywów Funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.
6. Fundusz przekazuje ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa środki w kwocie 0,005% w skali miesiąca wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu. Kwota ta jest obliczana i płatna na zasadach określonych w ust. 3. Towarzystwo nie później niż w pierwszym dniu roboczym kolejnego miesiąca dokonuje wypłaty tej kwoty na rachunek premii.
7. Terminy oraz warunki wycofania środków z rachunku premiiowego i przekazania ich na rachunek rezerwowy lub przekazania ich do Funduszu określa ustawa.

VIII. WYPŁATY RATALNE

§14.

1. Po śmierci członka Fundusz dokonuje, na żądanie osoby uprawnionej, wypłaty środków zgromadzonych przez zmarłego członka Funduszu na zasadach określonych przepisami prawa, w postaci wypłaty jednorazowej lub wypłat ratalnych, zgodnie z dyspozycją osoby uprawnionej, na zasadach określonych poniżej.
2. Fundusz dokonuje wypłat w nie więcej niż 24 ratach miesięcznych lub nie więcej niż 8 ratach kwartalnych.
3. Liczba jednostek rozrachunkowych do wypłacenia w ramach jednej raty ustalana jest jako iloraz jednostek rozrachunkowych zapisanych na rachunku zmarłego członka w dniu otrzymania przez fundusz dyspozycji wypłaty oraz ilości rat w dniu wypłaty.
4. Wysokość każdej raty ustalana jest jako iloczyn jednostek rozrachunkowych do wypłacenia w ramach jednej raty oraz wartości jednostki rozrachunkowej w dniu roboczym poprzedzającym dzień wypłaty.
5. Kwota raty wypłacana jest zgodnie z żądaniem osoby uprawnionej w jeden z następujących sposobów:
 - 1) przelewem na wskazany rachunek bankowy
 - 2) *skreślony*
 - 3) przekazem pocztowym,
 - 4) *skreślony*
6. Do czasu wypłacenia przez Fundusz wszystkich środków zgromadzonych na rachunku przez zmarłego członka Funduszu osoba uprawniona może w drodze pisemnej dyspozycji zmienić formę płatności na wypłatę jednorazową.

IX. RACHUNEK REZERWOWY

§15.

1. Fundusz otwiera rachunek rezerwowy. Środki na rachunku rezerwowym stanowią część aktywów Funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.
2. Środki na rachunek rezerwowy są przekazywane z rachunku premiiowego, na zasadach określonych w § 13 ust. 6 niniejszego Statutu.
3. Środki zgromadzone na rachunku rezerwowym Towarzystwo może wycofać w ostatnim dniu roboczym:
 - 1) października 2004 roku – pod warunkiem, że stopa zwrotu Funduszu za okres od dnia 31 grudnia 1999 roku do dnia 30 września 2004 roku, była nie niższa niż wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem za okres od grudnia 1999 roku do września 2004 roku,
 - 2) kwietnia 2005 roku – pod warunkiem, że stopa zwrotu Funduszu za okres od dnia 31 grudnia 1999 roku do dnia 31 marca 2005 roku, była nie niższa niż wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem za okres od grudnia 1999 roku do marca 2005 roku,
 - 3) października 2005 roku – pod warunkiem, że stopa zwrotu Funduszu za okres od dnia 31 grudnia 1999 roku do dnia 30 września 2005 roku, była nie niższa niż wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem za okres od grudnia 1999 roku do września 2005 roku,
 - 4) kwietnia lub ostatnim dniu roboczym października w kolejnych latach, pod warunkiem że stopa zwrotu Funduszu zarządzanego przez Towarzystwo za okres ostatnich 72 miesięcy, kończący się odpowiednio w ostatnim dniu roboczym poprzedzającego miesiąca, obliczana na zasadach określonych w ustawie, była nie niższa niż wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem za ostatnie 72 miesiące, w marcu w stosunku do marca sprzed 6 lat oraz odpowiednio w września w stosunku do września sprzed 6 lat.
4. Wskaźnik, o którym mowa w ust. 3, jest ogłaszany przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego w formie komunikatu w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski” do dnia 20 kwietnia i do dnia 20 października.

IXA. FUNDUSZ GWARANCYJNY

§15a.

1. Określona procentowo w rozporządzeniu Rady Ministrów część aktywów netto Funduszu wpłacana jest przez Towarzystwo do części podstawowej Funduszu Gwarancyjnego.
2. Część podstawowa Funduszu Gwarancyjnego jest administrowana przez Krajowy Depozyt.
3. Fundusz otwiera, stanowiący część dodatkową Funduszu Gwarancyjnego, rachunek, na który przekazywane są wpłaty Towarzystwa. Wysokość środków przechowywanych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego wynosi nie mniej niż 0,3 % i nie więcej niż 0,4 % wartości aktywów netto Funduszu.
4. Wpłaty z rachunku Funduszu, stanowiącego część dodatkową Funduszu Gwarancyjnego, dokonywane są w następujących przypadkach:
 - 1) Na pokrycie niedoboru jaki wystąpił w Funduszu.
 - 2) Na pokrycie szkód wyrządzonych przez Towarzystwo, wobec członków Funduszu, spowodowanych niewykonaniem lub nienależnym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, w zakresie, w jakim Towarzystwo nie ponosi za nie odpowiedzialności lub szkody te nie mogą być pokryte z jego masy upadłości.
 - 3) Na dokonanie wpłat określonych przez Krajowy Depozyt w przypadku wystąpienia braku środków w części podstawowej Funduszu Gwarancyjnego.

X. REJESTR CZŁONKÓW I OPŁATY ZA TRANSFER

§16

1. Fundusz prowadzi rejestr członków Funduszu zawierający podstawowe dane osobowe członków, dane o wpłatach składek do funduszu i otrzymanych wypłatach transferowych oraz przeliczeniach tych składek i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe, dane o aktualnym stanie środków na rachunkach z uwzględnieniem środków wypłaconych na okresową emeryturę kapitałową.
2. Prowadzenie rejestru członków Fundusz może powierzyć Agentowi Transferowemu.
3. W przypadku przystąpienia członka Funduszu do innego otwartego funduszu emerytalnego po 31 marca 2004 r., Towarzystwo pobiera opłatę bezpośrednio od członka z jego własnych środków, pod warunkiem, że od ostatniego dnia miesiąca, w którym członek uzyskał członkostwo w Funduszu do dnia najbliższej wypłaty transferowej upływa mniej niż 24 miesiące. Sposób obliczania, poboru oraz wysokość tej opłaty określają przepisy wykonawcze do ustawy.
4. W stosunku do członka Funduszu, który przystąpił do innego otwartego funduszu na podstawie umowy podpisanej przed dniem 1 kwietnia 2004 r., Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną w formie potrącenia, w momencie dokonywania wypłaty transferowej określonej kwoty ze środków na jego rachunku, z tym że może to nastąpić tylko wówczas, gdy od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego upłynęło mniej niż 24 miesiące. Jeżeli jednak kwota opłaty manipulacyjnej, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest wyższa od kwoty wypłaty transferowej, o której mowa w ust. 6, maksymalna wysokość opłaty, którą może pobrać Fundusz jest równa kwocie wypłaty transferowej.
5. Opłata manipulacyjna, o której mowa w ust. 4, pobierana jest w formie potrącenia ze środków zgromadzonych na rachunku członka i wynosi:
 - 1) 304 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka Funduszu upłynęło nie więcej niż trzy miesiące,
 - 2) 266 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka Funduszu upłynęło więcej niż trzy miesiące, ale nie więcej niż sześć miesięcy,
 - 3) 228 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka Funduszu upłynęło więcej niż sześć miesięcy, ale nie więcej niż dziewięć miesięcy,
 - 4) 190 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka Funduszu upłynęło więcej niż dziewięć miesięcy, ale nie więcej niż dwanaście miesięcy,
 - 5) 152 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka Funduszu upłynęło więcej niż dwanaście miesięcy, ale nie więcej niż piętnaście miesięcy,
 - 6) 114 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka Funduszu upłynęło więcej niż piętnaście miesięcy, ale nie więcej niż osiemnaście miesięcy,
 - 7) 76 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka Funduszu upłynęło więcej niż osiemnaście miesięcy, ale nie więcej niż dwadzieścia jeden miesięcy,
 - 8) 38 złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka Funduszu upłynęło więcej niż dwadzieścia jeden miesięcy, ale nie więcej niż dwadzieścia cztery miesiące.
6. W przypadku dokonywania wypłaty transferowej Fundusz pobiera opłatę, w formie potrącenia w momencie dokonania opłaty transferowej kwoty stanowiącej równowartość 4 % kwoty najniższego wynagrodzenia.

XI. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU

§17.

1. Fundusz raz w roku ogłasza prospekt informacyjny.
2. Ogłoszenie dokonuje się w piśmie do tego przeznaczonym, nie później niż w terminie 3 tygodni od zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu.
3. Prospekt informacyjny zawiera statut Funduszu, informacje na temat wyników działalności inwestycyjnej oraz zatwierdzone roczne sprawozdanie finansowe.

§18.

1. Fundusz udostępnia prospekt informacyjny każdej osobie, która złoży wniosek o przyjęcie do Funduszu, przy czym powinno to nastąpić przed zawarciem umowy z Funduszem.
2. Fundusz udostępnia prospekt informacyjny wraz z ostatnim półrocznym sprawozdaniem finansowym, także na każde żądanie Członka Funduszu.
3. Prospekt informacyjny oraz półroczne i roczne sprawozdania finansowe powinny być przekazane Organowi Nadzoru niezwłocznie po ich sporządzeniu, a roczne sprawozdania finansowe – także po ich zatwierdzeniu przez Towarzystwo w drodze uchwały walnego zgromadzenia.

§19.

1. Fundusz przesyła każdemu Członkowi, w regularnych odstępach czasu, nie rzadziej jednak niż co 12 miesięcy, pisemną informację o środkach znajdujących się na rachunku Członka, terminach dokonanych w tym okresie wpłat składek i wypłat transferowych oraz przeliczeniu tych składek i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe, a także o wynikach działalności lokacyjnej Funduszu.
2. Na żądanie Członka Fundusz udziela mu na piśmie informacji określającej wartość środków zgromadzonych na jego rachunku.
3. Informacje, o których mowa w ust. 1 i 2, Fundusz przesyła zwykłą przesyłką listową.
4. Fundusz informuje członka o pieniężnej wartości środków zgromadzonych na rachunku członka na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego miesiąc:
 - 1) złożenia wniosku, o ustalenie prawa do okresowej emerytury kapitałowej albo ponowne ustalenie jej wysokości;
 - 2) podjęcia wypłaty okresowej emerytury kapitałowej, jeżeli:
 - a) wniosek o okresową emeryturę kapitałową został złożony przed osiągnięciem wieku emerytalnego, albo
 - b) postępowanie o okresową emeryturę kapitałową zostało wszczęte z urzędu.
5. Fundusz informuje członka i Zakład Ubezpieczeń Społecznych o pieniężnej wartości środków zgromadzonych na rachunku członka otwartego funduszu po dokonaniu ostatniej wypłaty okresowej emerytury kapitałowej.

§20.

1. Fundusz udostępnia informacje dotyczące struktury swoich aktywów, z zastrzeżeniem ust. 2-4.
2. W odstępach miesięcznych Fundusz udostępnia dane o tym, jaka część aktywów została ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat przewidzianych w ustawie oraz przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie według stanu na ostatni dzień wyceny w danym miesiącu.
3. W odstępach półrocznych Fundusz udostępnia dane o tym, jaka wartość i jaka część aktywów Funduszu była ulokowana w poszczególnych lokatach podając informację o emitencie poszczególnych papierów wartościowych, według stanu na ostatni dzień wyceny przypadający w ostatnim miesiącu każdego okresu półrocznego, z zastrzeżeniem, że dane z okresu półrocznego dotyczyć mogą wyłącznie lokat stanowiących co najmniej 1 % wartości aktywów Funduszu.
4. Pełna informacja o strukturze aktywów Funduszu, z uwzględnieniem także lokat stanowiących mniej niż 1 % wartości aktywów Funduszu, jest udostępniana na koniec każdego okresu rocznego.

§21.

- Informacje, o których mowa w § 20 ust. 2-4, Fundusz przekazuje niezwłocznie do Organu Nadzoru oraz publikuje na ogólnodostępnej stronie internetowej. Strona Funduszu znajduje się pod adresem internetowym: www.pocztylion.pl.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		
	2008 r.	2009 r.
I. Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2 826 073 495,51	2 777 543 252,44
1. Kapitał funduszu na początek okresu	1 878 087 977,82	2 201 875 724,20
1.1. Zmiany w kapitale funduszu	323 787 746,38	303 565 058,82
a) zwiększenia z tytułu	479 711 948,23	516 881 633,01
- wpłat członków	443 023 176,38	457 815 265,26
- otrzymanych wypłat tranferowych	36 688 268,17	59 064 060,45
- pokrycia szkody	0,00	0,00
- pozostałe	503,68	2 307,30
b) zmniejszenia z tytułu	155 924 201,85	213 316 574,19
- wypłaty dla towarzystwa	0,00	0,00
- wypłat transferowych	139 380 872,38	191 869 752,85
- wypłat osobom uprawnionym	2 238 033,70	2 604 871,88
- zwrotu błędnie wpłaconych składek	14 305 295,77	18 837 869,23
- pozostałe	0,00	4 080,23
1.2. Kapitał funduszu na koniec okresu	2 201 875 724,20	2 505 440 783,02
2. Kapitał rezerwy otwartego funduszu na początek okresu	- 3 184 142,66	- 3 146 340,69
2.1. Zmiany w kapitale rezerwowym	37 801,97	- 55 328,32
a) zwiększenia z tytułu	1 084 027,16	905 544,02
- wpłat towarzystwa	0,00	0,00
- przeniesienie środków z rach.premiowego	1 084 027,16	905 544,02
- pozostałe	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu	1 046 225,19	960 872,34
- wypłat towarzystwa	1 046 225,19	960 872,34
- pozostałe	0,00	0,00
2.2. Kapitał rezerwy otwartego funduszu na koniec okresu	- 3 146 340,69	- 3 201 669,01
3. Kapitał premii otwartego funduszu na początek okresu	174 077,60	182 756,02
3.1. Zmiany w kapitale premiiowym	8 678,42	9 256,36
a) zwiększenia z tytułu	1 654 689,84	1 796 550,98
- wpłat towarzystwa	1 654 689,84	1 796 550,98
b) zmniejszenia z tytułu	1 646 011,42	1 787 294,62
- zasilenie rachunku rezerwowego	1 084 027,16	905 544,02
- zasilenie funduszu	561 984,26	881 750,60
- pozostałe	0,00	0,00
3.2. Kapitał premii otwartego funduszu na koniec okresu	182 756,02	192 012,38
4. Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego otwartego funduszu na początek okresu	6 227 673,04	7 097 673,04
4.1. Zmiany w kapitale części dodatkowej FGwarancyjnego	870 000,00	1 050 000,00
a) zwiększenia z tytułu	870 000,00	1 050 000,00
- wpłat towarzystwa	870 000,00	1 050 000,00
b) zmniejszenia z tytułu	0,00	0,00
- zasilenie funduszu	0,00	0,00
- wypłaty na rzecz towarzystwa	0,00	0,00
4.2. Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego otwartego funduszu na koniec okresu	7 097 673,04	8 147 673,04
5. Wynik finansowy	571 533 439,87	966 740 616,49
II. Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu (1.2 + 2.2 + 3.2 + 4.2 + 5)	2 777 543 252,44	3 477 319 415,92

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU		
Wyszczególnienie	31.XII.2008	31.XII.2009
A. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO		
I. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu poprzedniego	2 826 073 495,51	2 777 543 252,44
II. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	- 373 234 469,84	395 207 176,62
1. wynik z inwestycji	107 770 112,26	110 821 646,73
2. zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	- 44 237 956,57	- 26 615 321,30
3. niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	- 436 766 625,53	311 000 851,19
4. przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
III. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem) w tym:	324 704 226,77	304 568 986,86
1. zwiększenie z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	483 320 665,23	520 633 728,01
2. zmniejszenia z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	158 616 438,46	216 064 741,15
IV. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym II+III	- 48 530 243,07	699 776 163,48
V. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego I+IV	2 777 543 252,44	3 477 319 415,92
B. ZMIANA LICZBY JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH		
I. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym		
1. liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych członków funduszu na początek okresu	108 328 702,5644	121 772 949,3445
2. liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych członków funduszu na koniec okresu	121 772 949,3445	134 477 067,8364
3. liczba jednostek rozrachunkowych na rach.rezerwowym na początek okresu	0,0000	0,0000
4. liczba jednostek rozrachunkowych na rach.rezerwowym na koniec okresu	0,0000	0,0000
5. liczba jednostek rozrachunkowych na rach.premiiowym na początek okresu	11 038,6381	11 673,7827
6. liczba jednostek rozrachunkowych na rach.premiiowym na koniec okresu	11 673,7827	12 787,7297
7. liczba jednostek rozrachunkowych na rach. części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu	327 891,2857	363 928,0957
8. liczba jednostek rozrachunkowych na rach. części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu	363 928,0957	408 124,9767
II. Zmiana wartości aktywów netto jednostek rozrachunkowych		
1. Wartość aktywów netto jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	25,96	22,75
2. Wartość aktywów netto jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	22,74	25,78
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	- 12,57%	13,37%
4. Minimalna wartość aktywów netto jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21,24	21,24
5. Maksymalna wartość aktywów netto jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,96	25,85
6. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	22,74	25,78

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

ŚRODKI PIENIĘŻNE NA RACHUNKACH BIEŻĄCYCH		
POPZEDNI OKRES: 31/12/2008 BIEŻĄCY OKRES: 31/12/2009		
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	Okres poprzedni	Okres bieżący
a) Na rachunkach bieżących w banku depozytariuszu	0,00	0,00
b) Na rachunkach bieżących w innych bankach	0,00	0,00
c) Na rachunkach pomocniczych w banku depozytariuszu	341 962,91	171 339,87
d) Na rachunkach pomocniczych w innych bankach	0,00	0,00
e) W walucie EUR	0,00	0,00
f) W walucie USD	0,00	0,00
g) W innych walutach	0,00	0,00
h) Środki w drodze	0,00	0,00
i) Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem	341 962,91	171 339,87
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA RACHUNKU PRZELICZENIOWYM WPLĄT		
POPZEDNI OKRES: 31/12/2008 BIEŻĄCY OKRES: 31/12/2009		
Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpląt	Okres poprzedni	Okres bieżący
a) Wpłacone za członków	3 201 707,14	20 019 460,07
b) Wpłacone na rachunek rezerwy	0,00	0,00
c) Wpłacone na rachunek premiiowy	145 132,95	183 126,59
d) Wpłacone na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	150 000,00
e) Z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,00	0,00
f) Inne środki	11 613 252,03	7 777 041,09
Razem	14 960 092,12	28 129 627,75

ŚRODKI PIENIĘŻNE NA RACHUNKU PRZELICZENIOWYM WYPŁAT		
POPZEDNI OKRES: 31/12/2008 BIEŻĄCY OKRES: 31/12/2009		
Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłąt	Okres poprzedni	Okres bieżący
a) Przeznaczone do wypłat transferowych	0,00	0,00
b) Przeznaczone do wypłat osobom upoważnionym	668,40	17 470,03
c) Na rzecz towarzystwa z tytułu naliczonego rach.premiowego	0,00	0,00
d) Na rzecz towarzystwa z tytułu rach.rezerwowego	0,00	0,00
e) Nienależne	0,00	0,00
f) Wycofane z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
g) Wycofane z rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
h) Inne środki	0,00	0,00
Razem	668,40	17 470,03

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ODSETEK		
POPZEDNI OKRES: 31/12/2008 BIEŻĄCY OKRES: 31/12/2009		
Należności z tytułu odsetek	Okres poprzedni	Okres bieżący
a) Od rachunków bankowych	40 897,88	20 601,78
b) Od składników portfela inwestycyjnego, w tym:*	39 612 716,83	35 608 741,00
- obligacji	39 048 105,88	35 605 029,11
- depozytów bankowych	4 364,35	3 711,89
- bankowych papierów wartościowych	560 246,60	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- pozostałych	0,00	0,00
c) Od kredytów	0,00	0,00
d) Od pożyczek	0,00	0,00
e) Inne	0,00	0,00
Razem	39 653 614,71	35 629 342,78

* Odsetki od składników portfela inwestycyjnego w bilansie ujęte są w poz. Aktywa I.1.-Portfel inwestycyjny

NALEŻNOŚCI OD TOWARZYSTWA		
POPZEDNI OKRES: 31/12/2008 BIEŻĄCY OKRES: 31/12/2009		
Należności od Towarzystwa	Okres poprzedni	Okres bieżący
a) Z tytułu rachunku rezerwowego	0,00	0,00
b) Z tytułu rachunku premiiowego	4 474,30	5 580,08
c) Z tytułu rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego*	56 229,33	0,00
d) Z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
e) Inne	2 694,39	0,00
Razem	63 398,02	5 580,08

* Należność wykazywana w wysokości na 31/12/2008. W dniu 5/01/2009 wpłacone przez PTE w kwocie 150.000,00 pln.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC CZŁONKÓW		
POPZEDNI OKRES: 31/12/2008 BIEŻĄCY OKRES: 31/12/2009		
Zobowiązania wobec członków	Okres poprzedni	Okres bieżący
a) Z tytułu wpłat	681 727,97	0,00
b) Z tytułu wypłat do zakładów emerytalnych	0,00	0,00
c) Z tytułu wypłat transferowych	0,00	0,00
d) Z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
e) Inne	0,00	0,00
Razem	681 727,97	0,00

ZOBOWIĄZANIA WOBEC TOWARZYSTWA		
POPZEDNI OKRES: 31/12/2008 BIEŻĄCY OKRES: 31/12/2009		
Zobowiązania wobec Towarzystwa	Okres poprzedni	Okres bieżący
a) Z tytułu wycofania nadpłaty	0,00	0,00
b) Z tytułu opłaty od składki	200 288,74	1 264 082,35
c) Z tytułu opłat transferowych	0,00	0,00
d) Z tytułu opłat za zarządzanie	1 306 523,27	1 546 119,84
e) Z tytułu opłat z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
f) Inne	0,00	0,00
Razem	1 506 812,01	2 810 202,19

ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE		
POPZEDNI OKRES: 31/12/2008 BIEŻĄCY OKRES: 31/12/2009		
Zobowiązania pozostałe	Okres poprzedni	Okres bieżący
a) Z tytułu wypłat bezpośrednich	0,00	0,00
b) Z tytułu wypłat bezpośrednich ratalnych	0,00	0,00
c) Inne	11 621 447,83	7 921 762,37
Razem	11 621 447,83	7 921 762,37

PRZYCHODY		
POPZEDNI OKRES: 31/12/2008 BIEŻĄCY OKRES: 31/12/2009		
Przychody	Okres poprzedni	Okres bieżący
a) Od rachunków środków pieniężnych	380 351,77	387 934,56
b) Od depozytów bankowych	3 130 997,93	1 262 219,22
c) Od obligacji	96 754 344,30	105 865 712,33
d) Od bankowych papierów wartościowych	1 585 726,05	877 698,60
e) Od listów zastawnych	320 000,00	0,00
f) Od kredytów	0,00	0,00
g) Inne, w tym:	22 138 400,73	20 875 773,88
- dywidend i udziałów w zyskach	21 770 090,03	16 033 302,53
- odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	368 310,70	4 842 471,35
Razem	124 309 820,78	129 269 338,59

WYNAGRODZENIE DEPOZYTARIUSZA		
POPZEDNI OKRES: 31/12/2008 BIEŻĄCY OKRES: 31/12/2009		
Wynagrodzenie Depozytariusza	Okres poprzedni	Okres bieżący
a) Z tytułu refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	59 940,47	94 358,09
b) Z tytułu refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	450,00	0,00
c) Z tytułu opłat za przechowywanie	561 566,84	621 233,60
d) Z tytułu opłat za rozliczanie	13 445,00	20 050,00
e) Z tytułu weryfikacji wartości jednostki	55 500,00	54 000,00
f) Z tytułu prowadzenia rachunków i przelewów	2 159,00	2 266,00
g) Inne	20,00	70,00
Razem	693 081,31	791 977,69

