



Prospekt Informacyjny
Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”,
utworzonego na podstawie zezwolenia
Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi
z dnia 29 stycznia 1999 roku

zarządzanego przez

Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A.
z siedzibą w Warszawie 00-805, ul. Chmielna 85/87

www.ptedom.pl

Prospekt sporządzony w wykonaniu obowiązku informacyjnego określonego w art. 189 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity - Dz.U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667), zgodnie z § 3-4 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 5 kwietnia 2005 roku w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2005 r., Nr 70, poz. 627).

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2007 roku

Informacja Zarządu Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. dla Członków Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”

Szanowni Państwo,

Już ponad osiem lat otwarte fundusze emerytalne obecne są w polskim życiu gospodarczym i społecznym. W ramach tak zwanego drugiego, „kapitałowego” filaru zabezpieczeń emerytalnych otwarte fundusze emerytalne zarządzane przez powszechne towarzystwa emerytalne spełniają swoje ustawowe zobowiązania i realizują służebną rolę wobec swoich klientów. W gronie właściwie dbających o klientów poczesne miejsce zajmuje Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A.

Mamy przyjemność przekazać na Państwa ręce sprawozdanie finansowe Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku - ósmy rok obrotowy w historii naszego Funduszu.

Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM”, zwany dalej OFE „DOM” lub Funduszem, został utworzony zgodnie z decyzją Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi z dnia 29 stycznia 1999 roku i został wpisany do rejestru funduszy emerytalnych pod numerem RfE 9 w dniu 9 lutego 1999 roku. Pierwsze składki wpłynęły do Funduszu w dniu 21 maja 1999 roku dając możliwość rozpoczęcia działalności lokacyjnej.

OFE „DOM” działa na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity - Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późniejszymi zmianami). Zasady działania Funduszu reguluje Statut OFE „DOM”. W dokumencie tym umieszczono informacje dotyczące Funduszu m.in. sposób nabycia członkostwa i wysokość pobieranych opłat. Depozytariuszem Funduszu, czyli instytucją przechowującą jego aktywa, jest Bank PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie.

OFE „DOM” jest zarządzany i reprezentowany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. zwane dalej PTE „DOM” S.A. lub Towarzystwem. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 233 miliony złotych. W 2006 roku kapitał ten nie był podnoszony.

PTE „DOM” S.A. stworzyły w 1998 roku doświadczone i renomowane instytucje: CITIBANK (POLAND) S.A. oraz Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A. (TUiR „WARTA” S.A.). Oba podmioty wniosły do Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. to, co najcenniejsze: wieloletnie doświadczenie oraz doskonałą znajomość rynku. W dniu 20 listopada 1998 roku akcjonariusze PTE „DOM” S.A. uzyskali zezwolenie Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi na utworzenie Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A.

W 2000 roku nastąpiła zmiana akcjonariatu Towarzystwa - akcje posiadane przez CITIBANK (POLAND) S.A. nabył Kulczyk Holding S.A. W wyniku powyższych przekształceń każdy z akcjonariuszy posiadał 50% udziałów w kapitale akcyjnym. Kolejna zmiana akcjonariatu miała miejsce 7 grudnia 2004, kiedy TUiR „WARTA” S.A. nabyło akcje Towarzystwa od Kulczyk Holding S.A. Od tej daty, TUiR „WARTA” S.A. posiada 100% akcji Towarzystwa.

TUiR „WARTA” S.A. to jedna z największych publicznych polskich firm ubezpieczeniowych i jedna z najstarszych tego typu instytucji w naszym kraju, podczas ponad 80 lat istnienia zaskarbiła sobie społeczne zaufanie. Dziś z jej doświadczeń, zdobytych podczas wprowadzania na polski rynek wielu produktów ubezpieczeniowych, korzysta około 1 miliona klientów indywidualnych i instytucjonalnych.

W roku 2006 r. Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. łączyła z Winterthur PTE S.A. (poprzednio działające pod firmą Credit Suisse Life & Pensions Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. a obecnie pod firmą AXA PTE S.A.) umowa przejęcia zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM” z dnia 8 września 2005 roku, zmieniona Aneksm nr 1 z dnia 21 marca 2006 roku.

W dniu 4 kwietnia 2007 roku, Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A., po uzyskaniu stosownych uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, rozwiązał umowę przejęcia zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM”.

Rozwiązanie tej umowy spowodowane było dbałością o interes członków OFE „DOM”. Przedłużający się proces uzyskiwania przez stronę przejmującą zgody organu nadzoru oraz brak pewności, co do uzyskania takowej zgody w dającej się przewidzieć przyszłości, mogły mieć niekorzystny wpływ na interes członków OFE „DOM”, gdyż brak było możliwości planowania działań, wykraczających poza poczynania doraźne, w zakresie skuteczności i jakości obsługi naszych Klientów.

Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. będzie więc nadal zarządzać Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM”, mając przede wszystkim na celu dbałość o interes jego członków.

Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” utworzono w celu gromadzenia i lokowania comiesięcznych składek jego Członków na poczet przyszłej emerytury, po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego. Intencją Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. zarządzającego aktywami Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” jest umiejętne inwestowanie pieniędzy tak, aby zapewnić realny przyrost wartości zgromadzonych składek. W minionym 2006 roku ustawowe cele działalności OFE „DOM” zostały osiągnięte. PTE „DOM” S.A. zarządzało portfelem Funduszu dokładając należytej staranności i stosując nadrzędną zasadę maksymalizacji zysku przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka.

Pragniemy podkreślić troskę i należytą staranność jaką kierujemy się i będziemy kierować przy prowadzeniu działalności lokacyjnej. Bezpieczeństwo powierzonych nam środków ma dla nas pierwszorzędne znaczenie. W sytuacji wyboru pomiędzy inwestycjami o podobnym poziomie zysku, kierujemy się zasadą lokowania w aktywa o mniejszym ryzyku. Jest to jedną z wielu metod mających na celu efektywnie pomnożenie powierzonych środków, przy zapewnieniu ich maksymalnego bezpieczeństwa. Profesjonalizm w zarządzaniu finansowym pozwala nam na trafną ocenę ryzyka inwestycyjnego.

Na strukturę aktywów Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” składały się m.in.: obligacje emitowane przez Skarb Państwa, bony skarbowe, akcje spółek notowanych na regulowanym rynku gieldowym, akcje NFI, obligacje przedsiębiorstw i środki pieniężne.

Część powierzonych nam środków została zainwestowana w akcje. Udział akcji w portfelu zależny był od bieżącej oceny atrakcyjności tego segmentu rynku i naszych prognoz co do jego zachowań w przyszłości. Decyzje inwestycyjne, dotyczące zakupu lub sprzedaży akcji, podejmowane były w oparciu o bardzo szczegółowe analizy i badania, które dotyczyły rozwojowych sektorów gospodarki narodowej i kierowały nasze zainteresowanie na solidne i wiarygodne firmy.

Od samego początku działalności OFE „DOM” przyjęła stosunkowo otwartą politykę inwestycyjną, która wyrażała się m. in. w ponadprzeciętnym zaangażowaniu w akcje przez większą część minionego okresu. Nie jest to jednak założenie priorytetowe. Staramy się umiejętnie dostosowywać poziom zaangażowania aktywów do sytuacji rynkowej i odpowiednio dobierać strategie inwestycyjne. W całym 2006 roku OFE „DOM” na tle wszystkich funduszy utrzymywał nieznacznie wyższe od przeciętnej zaangażowanie swoich aktywów w akcje oraz stosował strategię elastycznego dostosowywania się do zmiennych warunków rynkowych w zakresie portfela instrumentów dłużnych. Dążąc do osiągnięcia jak najlepszych wyników ważnymi proporcje pomiędzy poszczególnymi kategoriami lokat, uzależniając decyzje od sytuacji makroekonomicznej i rynkowej. Monitorujemy na bieżąco wyniki inwestycyjne Funduszu, korygując w miarę potrzeb strategię inwestycyjną, która przyniosła wymierne rezultaty.

Przyjęte założenia dotyczące strategii inwestycyjnej i realizowana polityka inwestycyjna dały oczekiwane efekty. Zarządzający OFE „DOM” przy prowadzeniu efektywnego zarządzania aktywami brali pod uwagę zarówno silny trend wzrostowy na warszawskiej giełdzie jak i relatywną stabilność cen obligacji w 2006 roku. Inwestowanie aktywów zarówno w obligacje i w akcje notowane na warszawskiej giełdzie musiało odbywać się z zachowaniem szczególnej ostrożności. Rynek akcji w omawianym okresie dawał wiele możliwości - WIG 20 (Warszawski Indeks Giełdowy 20 reprezentatywnych spółek - największych i najbardziej płynnych) w okresie 2006 roku wzrósł o 23,7%, zaś WIG (Warszawski Indeks Giełdowy grupujący wszystkie spółki notowane na Giełdzie w Warszawie, które spełniają bazowe kryteria uczestnictwa w indeksach giełdowych) wzrósł o 41,6%. W 2005 roku WIG 20 wzrósł o 35,4%, a WIG o 33,7%. W codziennych zestawieniach porównujących wartości jednostek rozrachunkowych wszystkich otwartych funduszy emerytalnych od początku ich istnienia, zajmowaliśmy przez cały rok 2006 trzecie miejsce. W okresie całego 2006 roku wartość jednostki rozrachunkowej wzrosła z 23 zł 54 gr do 27 zł 63 gr, co daje przyrost zwany stopą zwrotu na poziomie 17,37%.

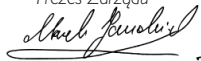
Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” z tak ukształtowaną roczną stopą zwrotu uplasował się na czwartej pozycji w rankingu wszystkich funduszy emerytalnych za rok 2006. Dla porównania w okresie 2005 roku stopa zwrotu OFE „DOM” wyniosła 14,38%.

Wypracowane w minionym roku wyniki stanowią dla nas ważkie osiągnięcia lecz nie mogą być jednak traktowane jako podstawa do prognozowania trendu zmian cen jednostki rozrachunkowej w przyszłości. Wyniki za ubiegły rok uwarunkowane były efektem pracy naszych najlepszych specjalistów w dziedzinie inwestycji i analiz oraz sytuacją rynkową w Polsce. Zmienność cen akcji oraz innych instrumentów finansowych ma bezpośredni wpływ na cenę jednostki rozrachunkowej, która może wzrastać i spadać zgodnie z bieżącą wyceną aktywów Funduszu. Dodatkowo wpływ na cenę jednostki mają koszty dedykowane Funduszowi określone w Statucie Funduszu.

Dotychczasowe kierunki działalności lokacyjnej Funduszu będą kontynuowane, a wysokie standardy w zakresie analiz, selekcji aktywów, uwzględniania i oceny ryzyka dokonywanych transakcji będą utrzymane. Instrumenty finansowe, z których składać będzie się portfel OFE „DOM” będą nabywane i zbywane w zmiennych proporcjach w zależności od oceny sytuacji na rynku, a także potencjalnych i rzeczywistych korzyści.

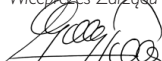
Mamy świadomość, iż wyniki naszej pracy są bacznie obserwowane nie tylko przez naszą konkurencję, ale w szczególności przez tysiące Członków Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”, którzy obdarzyli nas swoim zaufaniem. Uwzględniając rosnący potencjał polskiego rynku kapitałowego w perspektywie długoterminowej oraz stosowaną politykę inwestycyjną, wyrazamy przekonanie, że powierzone nam składki będą w długiej perspektywie efektywnie zarządzane, przyczyniając się do osiągnięcia godziwych emerytur Członków Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”.

Prezes Zarządu



Marek Jandziński

Wiceprezes Zarządu



Tadeusz Gacyk

Członek Zarządu



Barbara Brzezińska

Statut Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” (tekst jednolity)

■ Rozdział I. Postanowienia ogólne

§ 1

Fundusz

- Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM”, zwany dalej w Statucie „Funduszem”, został utworzony jako otwarty fundusz emerytalny w rozumieniu ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 r. (Dz. U. z 1997 r., Nr 139, poz. 934 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą”
- Fundusz jest zorganizowany i działa na zasadach określonych w przepisach Ustawy oraz w niniejszym Statucie uchwalonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” Spółka Akcyjna.
- Fundusz prowadzi działalność pod nazwą Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM”. Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu: OFE „DOM”.
- Siedzibą Funduszu jest siedziba Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” Spółka Akcyjna.
- Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

§ 2

Przedmiot działalności Funduszu

Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych Członków Funduszu i lokowanie ich zgodnie z przepisami Ustawy, z przeznaczeniem na wypłatę Członkom Funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego albo w innych przypadkach przewidzianych Statutem lub przepisami prawa.

■ Rozdział II. Towarzystwo

§ 3

Firma, siedziba i adres Towarzystwa

Organem Funduszu jest Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie 00-805, ul. Chmielna 85/87, zwane dalej „Towarzystwem”, utworzone za zezwoleniem Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi, prowadzące działalność na zasadach określonych w szczególności w Kodeksie Sposek Handlowych oraz Ustawie.

§ 4

Podstawowe dane dotyczące Towarzystwa

- Akcjonariuszem Towarzystwa jest TUJR „WARTA” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chmielna 85/87.
- Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 233.000.000 (słownie: dwieście trzydzieści trzy miliony) złotych i dzieli się na:
 - 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A o numerach od 000001 do 200.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od 200.001 do 700.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 1.050.000 (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii C o numerach od 700.001 do 1.750.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 60.000 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii D o numerach od 1.750.001 do 1.810.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 90.000 (słownie: dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii E o numerach od 1.810.001 do 1.900.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 60.000 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii F o numerach od 1.900.001 do 1.960.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 110.000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii G o numerach od 1.960.001 do 2.070.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 140.000 (słownie: sto czterdzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii H o numerach od 2.070.001 do 2.210.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 80.000 (słownie: osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii I o numerach od 2.210.001 do 2.290.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,

- 40 000 (słownie: czterdzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii J o numerach od 2.290.001 do 2.330.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda.
- W kapitale zakładowym każdy z akcjonariuszy objął 50% akcji.

§ 5

Zarządzanie i Reprezentacja Funduszu

- Towarzystwo jako organ Funduszu zarządza nim i reprezentuje w stosunkach z osobami trzecimi na zasadach określonych w Ustawie i statucie Towarzystwa.
- Towarzystwo działa w interesie Członków Funduszu.
- Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu upoważnieni są: dwaj członkowie Zarządu Towarzystwa działający łącznie lub Prezes Zarządu Towarzystwa działający samodzielnie.

■ Rozdział III. Członkostwo w Funduszu

§ 6

Członkostwo w Funduszu

- Uzyskanie członkostwa w Funduszu, w przypadku, gdy osoba przystępująca do Funduszu nie była dotychczas członkiem otwartego funduszu emerytalnego, następuje z chwilą zawarcia umowy z Funduszem, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, jeżeli:
 - w dniu zawarcia pierwszej umowy z otwartym funduszem osoba przystępująca do Funduszu podlega lub podlegała, w okresie 12 miesięcy przed dniem zawarcia tej umowy, ubezpieczeniu emerytalnemu w rozumieniu przepisów o systemie ubezpieczeń społecznych,
 - Zakład Ubezpieczeń Społecznych dokona odpowiedniego wpisu lub zmian w Centralnym Rejestrze Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych, o którym mowa w przepisach o systemie ubezpieczeń społecznych.
- Uzyskanie członkostwa w Funduszu, w przypadku, gdy osoba przystępująca do Funduszu była dotychczas członkiem innego otwartego funduszu emerytalnego, następuje z dniem dokonania zmian w Centralnym Rejestrze Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych.
- Uzyskanie członkostwa w Funduszu w wyniku losowania przeprowadzonego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych na zasadach przewidzianych w przepisach o systemie ubezpieczeń społecznych, następuje z dniem dokonania wpisu do Centralnego Rejestru Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych.
- Uzyskanie członkostwa w Funduszu w wyniku otwarcia rachunku dla byłego współmałżonka członka Funduszu, w trybie art. 128 ust. 1 Ustawy, następuje z chwilą otwarcia rachunku w Funduszu.
- Szczegółowe zasady uzyskania i ustania członkostwa w Funduszu, prawa i obowiązki Członków Funduszu oraz zasady prowadzenia rejestru Członków Funduszu określa Ustawa oraz wydane na jej podstawie przepisy.

§ 7

Umowa

- Umowa pomiędzy Członkiem Funduszu a Funduszem zawierana jest na podstawie deklaracji przystąpienie do Funduszu wypełnionej i podpisanej przez osobę przystępującą do Funduszu na formularzu skierowanym do Funduszu.
- Umowa pomiędzy Członkiem Funduszu a Funduszem zostaje zawarta z chwilą podpisania przez osobę przystępującą do Funduszu oraz przez akwizytora Funduszu prawidłowo wypełnionego formularza, o którym mowa w ust. 1.
- Jeżeli formularz, o którym mowa w ust. 1, nie został podpisany przez osobę przystępującą do Funduszu w obecności akwizytora, umowa jest zawarta z chwilą podpisania jej przez akwizytora Funduszu, o ile spełnione zostały łącznie następujące warunki:
 - formularz został wypełniony prawidłowo przez osobę przystępującą do Funduszu,
 - do formularza doręczonego Funduszowi dołączona została kserokopia stron dowodu osobistego osoby przystępującej do Funduszu lub innego dokumentu tożsamości zawierającego oznaczenie tożsamości osoby przystępującej do Funduszu oraz dane dotyczące jej miejsca zamieszkania.

4. W przypadku zawarcia umowy przez osobę małoletnią ważność tej umowy zależy od jej potwierdzenia przez przedstawiciela ustawowego dokonanego w formie pisemnego oświadczenia.

§ 8

Pelnomocnicy

- Zawarcie umowy z Funduszem może być dokonane osobiście przez osobę przystępującą do Funduszu lub przez pełnomocnika.
- Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.
- Pełnomocnictwo może być udzielone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym notarialnie lub przez podmiot umocowany do tego przez Fundusz.
- Pełnomocnictwo w języku obcym winno być zaopatrzone w tłumaczenie dokonane przez tłumacza przysięgłego, za wyjątkiem pełnomocnictwa poświadczonego przez podmiot umocowany do tego przez Fundusz.
- Pełnomocnik obowiązany jest do pozostawienia w Funduszu lub u akwizytora Funduszu dokumentów pełnomocnictwa.
- W przypadku zawierania Umowy przez pełnomocnika w trybie określonym w § 7 ust. 3 wymogi ustanowione w § 7 ust. 3 pkt 1) i 2) dotyczą również pełnomocnika.

■ Rozdział IV. Wpłata środków zgromadzonych przez Członka Funduszu

§ 9

Wpłata środków z rachunku

- Wpłaty środków zgromadzonych na rachunku Członka Funduszu dokonywane są na zasadach określonych w Ustawie.
- W razie śmierci Członka Fundusz dokonuje wpłaty środków należnych osobie uprawnionej w sposób wskazany przez tę osobę, w terminie trzech miesięcy od dnia przedstawienia Funduszowi urzędowego dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej.
- Wpłata dokonywana bezpośrednio na rzecz osoby uprawnionej następuje w formie wpłaty jednorazowej lub wypłat ratalnych płatnych przez okres nie dłuższy niż dwa lata, zgodnie z pisemną dyspozycją osoby uprawnionej.
- W przypadku wypłat ratalnych raty wypłacane są w równych co do liczby jednostek rozrachunkowych miesięcznych ratach, według wartości jednostki rozrachunkowej z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wypłaty każdej z rat.
- Wpłaty poszczególnych rat dokonywane są zgodnie z dyspozycją osoby uprawnionej, przelewem na wskazany przez nią rachunek bankowy, albo w formie przekazu pocztowego.
- Do czasu wypłacenia przez Fundusz wszystkich środków zgromadzonych na rachunku zmarłego Członka, osoba uprawniona może w drodze pisemnej dyspozycji zmienić formę płatności na wypłatę jednorazową.

■ Rozdział V. Opłaty i koszty ponoszone przez Członków Funduszu

§ 10

Opłata manipulacyjna

- Fundusz będzie pobierał opłatę manipulacyjną w formie potrącenia określonej procentowo kwoty ze składek wpłacanych przez Członka Funduszu.
- Dla Członków Funduszu, którzy nabyli członkostwo do dnia 31 marca 2004 roku włącznie, wysokość opłaty, o której mowa w ust. 1, począwszy od dnia 1 kwietnia 2004 roku będzie następująca:
 - przez pierwsze 24 miesiące stażu członkowskiego - 7%,
 - przez kolejne miesiące stażu członkowskiego - 4,5%;
- od składek wpłacanych w 2011 roku:
 - przez pierwsze 24 miesiące stażu członkowskiego - 6,125%,
 - przez kolejne miesiące stażu członkowskiego - 4,5%;
- od składek wpłacanych w 2012 roku:
 - przez pierwsze 24 miesiące stażu członkowskiego - 5,25%,
 - przez kolejne miesiące stażu członkowskiego - 4,5%;
- od składek wpłacanych w 2013 roku - 4,375%,
- od składek wpłacanych w 2014 roku i następnych - 3,5%.

- Dla Członków Funduszu, którzy nabyli członkostwo od dnia 1 kwietnia 2004 roku, wysokość opłaty, o której mowa w ust. 1, będzie następująca:
 - od składek wpłacanych w latach 2004 - 2010 - 7%,
 - od składek wpłacanych w 2011 roku - 6,125%,
 - od składek wpłacanych w 2012 roku - 5,25%,
 - od składek wpłacanych w 2013 roku - 4,375%,
 - od składek wpłacanych w 2014 roku i następnych - 3,5%.

- Opłata, o której mowa w ust. 1, jest potrącana przez Fundusz przed przeliczeniem składek na jednostki rozrachunkowe.

§ 11

Opłata transferowa

- Członek Funduszu, który przystąpi do innego otwartego funduszu po dniu 31 marca 2004r. zobowiązany jest uiszczyć z tytułu wypłaty transferowej do innego funduszu opłatę transferową na rzecz Towarzystwa, z zastrzeżeniem ust. 3 i 6.
- Wpłata transferowa polega na przekazaniu środków z rachunku Członka Funduszu do innego otwartego funduszu.
- Pobranie opłaty transferowej może nastąpić tylko wówczas, gdy do ostatniego dnia miesiąca, w którym Członek uzyskał członkostwo w Funduszu, do dnia najbliższej wypłaty transferowej do innego funduszu upłynęła mniej niż 24 miesiące.
- Członek dokonuje uiszczenia opłaty transferowej z własnych środków.
- Wysokość opłaty transferowej wynosi:
 - 160 złotych, jeśli od ostatniego dnia miesiąca, w którym uzyskano członkostwo w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku Członka w Funduszu do innego funduszu upłynęło nie więcej niż 12 miesięcy,
 - 80 złotych, jeżeli od ostatniego dnia miesiąca, w którym uzyskano członkostwo w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku Członka w Funduszu do innego funduszu upłynęło więcej niż 12 miesięcy, ale mniej niż 24 miesiące.
- W przypadku wypłaty transferowej dokonywanej w związku z przystąpieniem Członka Funduszu do innego otwartego funduszu na podstawie umowy zawartej z tym funduszem przed dniem 1 kwietnia 2004 roku, Fundusz będzie pobierał następujące opłaty:
 - opłatę transferową w wysokości:
 - 200 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło nie więcej niż 3 miesiące,
 - 175 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 3 miesiące, ale nie więcej niż 6 miesięcy,
 - 150 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 6 miesięcy, ale nie więcej niż 9 miesięcy,
 - 125 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 9 miesięcy, ale nie więcej niż 12 miesięcy,
 - 100 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 12 miesięcy, ale nie więcej niż 15 miesięcy,
 - 75 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 15 miesięcy, ale nie więcej niż 18 miesięcy,
 - 50 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 18 miesięcy, ale nie więcej niż 21 miesięcy,
 - 25 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 21 miesięcy, ale mniej niż 24 miesiące;
 - opłatę stanowiącą równowartość 4% kwoty najniższego wynagrodzenia za pracę, ustalonego przez ministra właściwego do spraw pracy na podstawie odrębnych przepisów, pobieraną w formie potrącenia w momencie dokonania opłaty transferowej, niezależnie od kwoty opłaty transferowej.
- Opłaty, określone w ust. 6, są potrącone z rachunku Członka Funduszu i przekazywane na rachunek Towarzystwa.

8. Jeżeli kwota wypłaty transferowej przekazywanej przez Fundusz na rachunek Członka w innym otwartym funduszu jest niższa niż opłata, o której mowa w ust. 6 pkt.1), maksymalna wysokość opłaty jest równa kwocie wypłaty transferowej.

■ Rozdział VI. Koszty obciążające Fundusz

§ 12

Pokrywanie kosztów działalności Funduszu

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów :
 - 1) koszty związane z funkcjonowaniem Funduszu, to jest:
 - a) koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu przez Depozytariusza stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza oraz wchodzące w skład tego wynagrodzenia koszty 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, określone w maksymalnej wysokości w § 13,
 - b) koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, określone w maksymalnej wysokości w § 14.
 - 2) koszty zarządzania Funduszem - to znaczy opłatę za zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo, przy czym miesięczna opłata za zarządzanie od aktywów netto Funduszu wynosi:
 - a) 0,045% wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów do 8 000 mln zł,
 - b) 3,6 mln zł plus 0,04% nadwyżki ponad 8 000 mln zł wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów ponad 8 000 mln zł do 20 000 mln zł,
 - c) 8,4 mln zł plus 0,032% nadwyżki ponad 20 000 mln zł wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów ponad 20 000 mln zł do 35 000 mln zł,
 - d) 13,2 mln zł plus 0,023% nadwyżki ponad 35 000 mln zł wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów ponad 35 000 mln zł do 65 000 mln zł,
 - e) 20,1 mln zł plus 0,015% nadwyżki ponad 65 000 mln zł wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów ponad 65 000 mln zł.
 - 3) koszty, określone w art. 5 ust. 7 ustawy z dnia 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz.U. nr 149, poz. 1450), w wysokości o której mowa w ust. 6.
 - 4) koszty środków przekazanych Towarzystwu przeznaczonych na rzecz rachunku premiewego, w wysokości o której mowa w ust. 7.
2. Koszty określone w ust. 1 pkt. 1) obliczane są w każdym dniu wyceny i potrącane na bieżąco z aktywów Funduszu.
3. Suma kosztów określonych w ust. 1 pkt. 1) i 2) jest obliczana 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 których mowa w ust. 1 pkt. 2), nie uwzględnia się wartości lokat w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne oraz lokat w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę w państwach będących członkami OECD oraz państw określonych w zezwoleniu ministra właściwego do spraw instytucji finansowych wydanym na podstawie przepisów Ustawy, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika.
5. Do dnia 31 grudnia 2010 roku maksymalna wysokość miesięcznej opłaty za zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo, o której mowa w ust. 1 pkt. 2), nie może przekroczyć 15.000.000 złotych.
6. Suma kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt. 3), jest obliczana i księgowana w dniu otrzymania przez Fundusz obligacji skarbowych. Maksymalna wysokość kosztów z tytułu pokrycia różnicy pomiędzy wartością przekazanych Funduszowi obligacji według ceny zamiany

a wysokością zobowiązania z tytułu składek musi każdorazowo stanowić mniej niż 50% ceny zamiany obligacji.

7. Fundusz przekazuje ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa środki na rachunek premiewy w kwocie równej 0,0045% wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca. Kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
8. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z jego aktywów, pokrywa Towarzystwo.

§ 13

Wynagrodzenie Depozytariusza

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów wynagrodzenie Depozytariusza, w skład którego wchodzi:
 - 1) opłaty uzależnione od wartości aktywów netto Funduszu, naliczanej kumulacyjnie na podstawie średniomiesięcznej wartości aktywów netto Funduszu, według stawek określonych poniżej:

średniomiesięczna wartość aktywów netto Funduszu	do	stawka (w skali roku)
0	500.000.000 zł	0,035%
500.000.001 zł	1.000.000.000 zł	0,03%
1.000.000.001 zł	i więcej	0,025%

 nie mniej jednak niż 10.000 zł miesięcznie.
 - 2) opłaty za rozliczenie transakcji papierami wartościowymi według stawki 10 zł,
 - 3) opłaty na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, w wysokości kosztów Depozytariusza, powstałych w związku z przechowywaniem aktywów Funduszu oraz realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, w wysokości określonej w ust. 2 i 3.
 - 4) opłaty w wysokości kosztów Depozytariusza powstałych w związku z realizacją zleceń płatniczych dotyczących transakcji na bonach skarbowych dokonywanych za pośrednictwem Narodowego Banku Polskiego w wysokości 3 złotych za każde zlecenie.
2. Koszty związane z przechowywaniem aktywów oraz realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, stanowiące składnik wynagrodzenia Depozytariusza, są pokrywane z aktywów Funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej.
3. Koszty, o których mowa w ust. 2, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz zagranicznych instytucji rozliczeniowych, są pokrywane z aktywów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej odpowiednich kosztów krajowych instytucji rozliczeniowych, o których mowa w ust. 2.

§ 14

Wynagrodzenie podmiotów pośredniczących w nabywaniu i zbywaniu aktywów Funduszu

- Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których Fundusz jest obowiązany korzystać, do których to kosztów należą:
- 1) przelew pieniężny krajowy 5,- PLN za każdy przelew
 - 2) przelew pieniężny zagraniczny 0,25% od wartości każdego przelewu, ale nie więcej niż 75,- PLN
 - 3) zakup bonów skarbowych na rynku pierwotnym 0,01% od wartości każdej transakcji
 - 4) transakcje giełdowe i na pozagiełdowym rynku regulowanym na akcjach, prawach z akcji i innych prawach z papierów wartościowych na rynku jednolitym i ciągłym 0,3% od wartości każdej transakcji
 - 5) transakcje giełdowe pozasecyjne na akcjach, prawach z akcji i innych prawach z papierów wartościowych 0,18% od wartości każdej transakcji
 - 6) transakcje pozasecyjne na pozagiełdowym rynku regulowanym na akcjach, prawach z akcji i innych prawach z papierów wartościowych 0,35% od wartości każdej transakcji

- 7) transakcje giełdowe dokonane w trybie nabycia znacznych pakietów akcji, praw z akcji i innych praw z papierów wartościowych 0,12% od wartości każdej transakcji
- 8) transakcje na akcjach dopuszczonych do publicznego obrotu i nie notowanych na rynku regulowanym 0,3% od wartości każdej transakcji
- 9) transakcje giełdowe i na pozagiełdowym rynku regulowanym na obligacjach Skarbu Państwa na rynku jednolitym 0,17% od wartości każdej transakcji
- 10) transakcje giełdowe pozasesyjne na obligacjach Skarbu Państwa 0,05% od wartości każdej transakcji
- 11) transakcje giełdowe na obligacjach Skarbu Państwa na rynku blokowym 0,1% od wartości transakcji do 1 mln PLN
0,07% od wartości transakcji od 1,01 mln PLN do 5 mln PLN
0,06% od wartości transakcji powyżej 5,01 mln PLN
- 12) transakcje pozagiełdowe na obligacjach Skarbu Państwa 0,005% od wartości każdej transakcji
- 13) transakcje na regulowanym rynku pozagiełdowym na obligacjach Skarbu Państwa 0,12% od wartości każdej transakcji
- 14) transakcje giełdowe na pozagiełdowym rynku regulowanym na obligacjach innych emitentów niż Skarb Państwa na rynku jednolitym 0,2% od wartości każdej transakcji
- 15) transakcje giełdowe i na pozagiełdowym rynku regulowanym na obligacjach innych emitentów niż Skarb Państwa na rynku ciągłym 0,15% od wartości każdej transakcji
- 16) transakcje giełdowe na obligacjach innych emitentów niż Skarb Państwa na rynku blokowym 0,14% od wartości transakcji do 1 mln PLN
0,1% od wartości transakcji powyżej 1,01 mln PLN
- 17) transakcje na obligacjach będących w obrocie poza rynkiem regulowanym 0,1% od wartości każdej transakcji

■ Rozdział VII. Depozytariusz. Przechowywanie aktywów Funduszu

§ 15

Firma, siedziba i adres Depozytariusza

Depozytariuszem przechowującym aktywa Funduszu na podstawie umowy o przechowywanie aktywów Funduszu jest Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie 00-950, ul. Grzybowska 53/57.

§ 16

Przechowywanie aktywów Funduszu

1. Depozytariusz przechowuje aktywa Funduszu na podstawie umowy o przechowywanie aktywów Funduszu.
2. Depozytariusz odpowiada za wszelkie szkody wynikające z niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków nałożonych przez Ustawę.
3. Depozytariusz działa w interesie Członków Funduszu, niezależnie od Towarzystwa.

■ Rozdział VIII. Obowiązki Informacyjne Funduszu

§ 17

Ogłaszanie prospektów informacyjnych

1. Prospekty informacyjne Funduszu są ogłaszane w dzienniku ogólnopolskim Rzeczpospolita.
2. Prospekt informacyjny Funduszu będzie ogłaszany raz do roku, nie później niż w terminie trzech tygodni od zatwierdzenia przez Towarzystwo sprawozdania finansowego Funduszu.

■ Rozdział IX. Usługi informacyjne Funduszu

§ 18

Usługi informacyjne Funduszu

1. Fundusz świadczy na rzecz Członków Funduszu usługi automatycznej telefonicznej obsługi informacyjnej (DOMOFON) oraz internetowej obsługi informacyjnej (DOMNET).

2. Automatyczny dostęp do informacji zapisanych na indywidualnym rachunku prowadzonym przez OFE „DOM” jest dostępny dzięki usługom DOMOFON i DOMNET przez 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu.
3. Usługi DOMOFON i DOMNET pozwalają Członkom Funduszu na:
 - 1) uzyskanie informacji o bieżącym stanie rachunku wraz z zestawieniem ostatnich transakcji dokonanych na rachunku,
 - 2) złożenie dyspozycji przesłania zestawienia transakcji dokonanych na rachunku,
 - 3) zamawianie udostępnianych przez Fundusz formularzy, na których Członek Funduszu zobowiązany jest informować Fundusz o każdorazowej zmianie danych zawartych na umowie o członkostwo w Funduszu,
 - 4) uzyskanie informacji o bieżącej wartości jednostki rozrachunkowej,
 - 5) nadanie lub zmianę numeru PIN,
 - 6) pozostawienie głosowej informacji dla pracowników obsługi informacyjnej Funduszu.
4. W celu uaktywnienia usług DOMOFON i DOMNET niezbędne jest skontaktowanie się z przedstawicielem Funduszu pod numerem 0801 366 366, w celu nadania sobie czterocyfrowego numeru PIN stanowiącego osobisty numer identyfikacyjny.
5. W przypadku trzech nieudanych prób poprawnego wprowadzenia numeru PIN lub numeru rachunku w czasie korzystania z usługi DOMNET, usługa zostaje zablokowana.
6. W celu ponownej aktywacji usługi należy skontaktować się z przedstawicielem Funduszu pod numerem 0 801 366 366 lub przesłać na adres OFE „DOM” wypełniony i podpisany formularz „Dyspozycji odblokowania numeru PIN” dostępny na stronie internetowej Funduszu www.ptedom.pl.
7. Wybrany przez Członka Funduszu numer PIN służy do identyfikacji pozwalającej na telefoniczne lub internetowe składanie dyspozycji oraz uzyskiwanie informacji o transakcjach zawartych na rachunku.
8. Członek Funduszu zobowiązany jest do nieujawniania numeru PIN osobom trzecim.
9. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z faktu wykorzystania przez osoby nieupoważnione numeru PIN, danych osobowych Członka Funduszu oraz uzyskania informacji na temat stanu rachunku, w przypadku, gdy numer PIN został ujawniony osobom nieuprawnionym i nie dokonano jego zmiany. Członek Funduszu może złożyć pisemne zastrzeżenie, iż nie chce korzystać z usług informacyjnych Funduszu.
10. Korzystanie z usługi DOMOFON oraz nadanie numeru PIN niezbędnego do korzystania z usługi DOMNET jest możliwe tylko przy użyciu klawiatury aparatu telefonicznego działającego w systemie tonowym.

■ Rozdział X. Zmiany Statutu

§ 19

Zmiany Statutu

1. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Członków Funduszu.
2. Niniejszy Statut może być zmieniony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa za zezwoleniem Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych.
3. Zmiana Statutu zostanie ogłoszona przez Fundusz w sposób określony w § 17 ust. 1.
4. Zmiana Statutu wchodzi w życie w terminie wskazanym w ogłoszeniu o jego zmianie, jednak nie wcześniej niż z upływem pięciu miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia, chyba że Komisja Nadzoru zezwoli na skrócenie tego terminu.

Wartość Jednostki Rozrachunkowej Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”

Wartość Jednostki Rozrachunkowej w dniu rozpoczęcia działalności (21 maja 1999 r.)	10,00 zł
Wartość Jednostki Rozrachunkowej w ostatnim dniu wyceny roku obrotowego (31 grudnia 2006 r.)	27,63 zł
Wartość Jednostki Rozrachunkowej w ostatnim dniu wyceny roku obrotowego poprzedzającym wycenę o trzy lata (31 grudnia 2003 r.)	17,74 zł
Wartość Jednostki Rozrachunkowej w ostatnim dniu wyceny roku obrotowego poprzedzającym wycenę o pięć lat (31 grudnia 2001 r.)	14,36 zł

Stopa Zwrotu Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”

Stopa zwrotu osiągnięta przez Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” za okres ostatnich trzech lat kalendarzowych (tj. od dnia 31 grudnia 2003 r. do dnia 31 grudnia 2006 r.)	55,750%
Stopa zwrotu osiągnięta przez Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” za okres ostatnich pięciu lat kalendarzowych (tj. od dnia 31 grudnia 2001 r. do dnia 31 grudnia 2006 r.)	92,409%
Ostatnia stopa zwrotu osiągnięta przez Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego w 2006 roku (tj. od dnia 30 września 2003 r. do dnia 29 września 2006 r.)	49,308%

Srednia Ważona Stopa Zwrotu

Ostatnia średnia ważona stopa zwrotu wszystkich funduszy emerytalnych podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego w 2006 roku	45,833%
---	---------

Opis ryzyka inwestycyjnego przyjętej polityki inwestycyjnej Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”

Proces inwestowania

Otwarty Fundusz Emerytalny DOM, zwany dalej OFE „DOM” lub „Fundusz”, jest nastawiony na zróżnicowane inwestycje, które mogą być w najbliższym okresie dokonywane we wszelkie instrumenty dopuszczone prawem, w tym: bony skarbowe, obligacje skarbowe, akcje, obligacje przedsiębiorstw i gmin, certyfikaty depozytowe, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, bankowe papiery wartościowe, pozostałe papiery dłużne, a także depozyty na rynku pieniężnym w zmiennych proporcjach w zależności od sytuacji na rynku i obrazu krzywej dochodowości.

Powszechnie Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. (PTE „DOM” S.A.) będzie zarządzać OFE „DOM” w 2007 roku tak, jak to wykonuje dotychczas, czyli wykorzystując wiedzę i doświadczenie swoich pracowników dla osiągnięcia maksimum przychodów, uwzględniając bieżącą sytuację na rynku i mając na uwadze ograniczenie ryzyka inwestycji do minimum. Wzbogacony doświadczeniami z lat 2001 - 2006, zespół zarządzający Funduszem winien w 2007 roku sprostać nowym wyzwaniom. Do takich wyzwań należy zaliczyć funkcjonowanie na rynku kapitałowym po okresie wieloletniej hossy na rynku akcji, działania w otoczeniu bardzo dynamicznym, jeżeli chodzi o tempo przemian gospodarczych w naszym kraju, konieczność uwzględnienia wielu ryzyk, m.in. ryzyk związanych z odległą, lecz nieuchronną, polityką wprowadzenia wspólnej waluty euro na polski rynek. W warunkach utrzymującej się koniunktury gospodarczej, której wyrazem jest m.in. stosunkowo wysoki przyrost PKB, wzrost założeń do wzrostu cen oraz wzrost konsumpcji, mamy nadzieję że i Fundusz będzie też beneficjentem tych pozytywnych przemian.

Zarządzanie aktywami zgromadzonymi w OFE „DOM” będzie odbywało się nadal w pionie inwestycyjnym PTE „DOM” S.A., bezpośrednio przez Departament Zarządzania Aktywami. Pełnego wsparcia będzie udzielał zarządzającym Główny Analityk Funduszu, zatrudniony w PTE „DOM” S.A. W ramach Departamentu Zarządzania Aktywami zostanie utworzony podział na specjalistów zajmujących się poszczególnymi kategoriami aktywów. Akceptowanie bieżącej polityki inwestycyjnej oraz nadzorowanie jej realizacji i bieżący monitoring będzie nadal domeną Zarządu PTE „DOM” S.A. Przy podejmowaniu długookresowych decyzji związanych z polityką inwestycyjną, wymagana będzie dodatkowo, zgodnie z dotychczasową praktyką, akceptacja Rady Nadzorczej.

Ryzyko inwestycyjne związane z realizowaną polityką inwestycyjną

Równowaga pomiędzy ryzykiem i poziomem przychodów jest osiąganą poprzez ustalenie normalnego rozkładu aktywów, który stanowi punkt odniesienia do zmian w rozdysonowaniu aktywów. W pewnych odstępach czasu konieczne jest dostosowanie ogólnych proporcji aktywów, w odpowiedzi na zmiany cen poszczególnych instrumentów (w tym akcji) i ogólnej sytuacji ekonomicznej. Te czynności dostosowawcze stanowią proces taktycznej alokacji aktywów. Proces selekcji aktywów, w tym akcji, ma na celu podwyższenie ich wartości na bazie własnych i zewnętrznych badań. Uzyskiwanie niezbędnych informacji i danych jest nieustanną troską pionu inwestycyjnego PTE „DOM” S.A.. Dostęp do źródeł informacji, takich jak raporty, rekomendacje, analizy kreowane przez instytucje krajowe i zagraniczne jest nieograniczony. Rezultaty badań przeprowadzonych przez analityków są wykorzystywane w procesie taktycznej alokacji aktywów.

Ryzyko inwestycyjne związane z przyjętą i realizowaną polityką inwestycyjną należy oceniać przez pryzmat istniejących zabezpieczeń prawnych, takich jak ograniczenia i zakazy lokacyjne. Przepisy prawne wprowadzają szereg regulacji mających poważny wpływ na politykę lokacyjną, jak na przykład lokowanie środków pieniężnych w papiery wartościowe z uwzględnieniem koniecznej dywersyfikacji lokat, czyli zróżnicowania instrumentów finansowych w ramach portfela. To jedna z najbardziej skutecznych metod minimalizacji ryzyka inwestycyjnego. Zarządzający aktywami OFE „DOM” muszą inwestować zgodnie z limitami ustawowymi, według ściśle określonych zasad.

Normalny Rozkład Aktywów

Udział akcji w inwestycjach Funduszu jest zmienny i zależy od warunków rynkowych. Zakłada się, iż w 2007 roku udział akcji (w tym akcje NFI) w aktywach OFE „DOM” będzie wahał się w granicach 32 - 40% wartości aktywów ogółem, o ile nie zajdą inne okoliczności, na podstawie których będzie można dokonać korekty ww. parametru. Jednakże „normalne” rozdysonowanie aktywów (występujące, gdy względne wahania na rynku akcji, bonów i papierów dłużnych są podobne do trendów historycznych) powinno mieścić się w pewnych granicach, wyznaczonych ryzykiem inwestycyjnym, o którym wspomniano powyżej.

W rzeczywistej alokacji aktywów istnieje możliwość występowania różnic w stosunku do modelowego rozkładu aktywów. Na przykład rynek akcji, charakteryzujący się względnie dużą niestabilnością cen, może jednocześnie oferować potencjalnie wiele szans osiągnięcia godziwego zysku. Niestety, tenże rynek akcji może być przyczyną nawet i znaczących zmniejszeń wartości aktywów na skutek spadków cen papierów wartościowych. Całkowity udział akcji w portfelu będzie znaczącym czynnikiem wpływającym na efektywność działalności Funduszu.

Poniżej przedstawiamy zakresy możliwej alokacji aktywów w najważniejszych elementach portfela Funduszu w 2007 roku: akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym od 32 do 40% wartości aktywów, akcje spółek zagranicznych od 0 do 5%, papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski od 40 do 80% wartości aktywów, depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe od 0 do 20% wartości aktywów, pozostałe papiery dłużne, certyfikaty, jednostki uczestnictwa i inne od 0 do 15% wartości aktywów.

Taktyczna alokacja aktywów (lub ustalenie właściwego momentu zmian udziału poszczególnych aktywów w portfelu) są szczególnie trudne do realizacji na rynkach będących w fazie rozwoju. Przyczynami tego są:

- relatywnie niedługa egzystencja rynku akcji, bonów, obligacji i innych papierów wartościowych i praw majątkowych, w związku z czym trudno jest określić przykładowe zachowania i trendy wieloletnie (tradycyjne taktyczne techniki alokacji aktywów mogą być nieodpowiednie i będą wymagać odpowiednich adaptacji),
 - bardzo duży wpływ zagranicznych inwestorów na rynek powodujących często gwałtowne ruchy cen; podchodzą oni bowiem do tych wahań z perspektywy porównań do sytuacji globalnej lub regionalnej,
 - ograniczenia wynikające z zarządzania płynnością, która może utrudniać przyjęcie dowolnej alokacji aktywów,
 - aktualne i prognozowane kursy walut będącym jednym z najważniejszych czynników decydujących o porównaniach aktywów zagranicznych.
- Pomimo powyższych uwarunkowań alokacja aktywów musi być elastyczna. Podłożem zmian w taktycznej alokacji aktywów będą:
- zmiany w sytuacji makroekonomicznej, szczególnie dotyczące zmian stóp procentowych i kursów walut,
 - zmiany w postępowaniu naszego rynku przez głównych zagranicznych (szczególnie amerykańskich i zachodnioeuropejskich) inwestorów,
 - nagłe zmiany w cenach akcji, które nie mają podstaw w fundamentalnych zmianach w firmie,
 - nagłe zmiany na innych rynkach kapitałowych, których perturbacje oddziałują na polski rynek kapitałowy.

Zarządzający aktywami mają wszelkie na uwadze wydłużony horyzont czasowy inwestycji w ramach OFE „DOM”. W związku z powyższym, dokonywane transakcje winny być silnie zdeterminowane czynnikiem długofalowości. Oznacza to, iż zarządzający w swych decyzjach rozpatrują poszczególne inwestycje w kontekście pozytywnej analizy fundamentalnej, z pominięciem, do pewnego stopnia, czynnika wpływu spekulacji. Niezwykle istotne jest analizowanie ryzyka związanego z wyborem poszczególnych instrumentów finansowych. O ile w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, albo poręczanych przez wyżej wymienionych, ryzyko związane z inwestowaniem traktowane jest jako minimalne, o tyle w przypadku inwestycji w akcje ryzyko to ma wymiar znacznie większy. Stąd też OFE „DOM” przywiązuje wielką wagę do procesu profesjonalnego inwestowania i wcześniejszego przygotowania decyzji inwestycyjnych, czyli aktywnego procesu selekcji akcji. Akcje są bowiem instrumentem dającym potencjalnie duże zyski lecz charakteryzującym się jednocześnie dużą zmiennością cenową, a tym samym mającym poważny wpływ na cenę jednostki rozrachunkowej Funduszu. Wychodząc z założenia, iż Fundusz inwestuje w długim horyzoncie czasowym oraz biorąc pod uwagę teoretyczny potencjał wzrostowy tkwiący w akcjach, zarządzający aktywami OFE „DOM”, mając na względzie interes Cionków Funduszu, decydują się na inwestycje w instrumenty finansowe o podwyższonym stopniu ryzyka jakimi są akcje spółek.

Akcje spółek

Przyjęte przez nas metody selekcji akcji są i będą oparte na konserwatywnym podejściu charakteryzującym się następującymi zasadami:

- przykładanie dużej wagi do kontaktów z zarządem spółki i wizytowania firmy,
- krytyczna analiza sprawozdań finansowych firmy (szczególnie sprawozdań finansowych w celu ustalenia wielkości możliwych do osiągnięcia po uwzględnieniu różnych założeń),
- uwzględnianie inflacji, rosnących kosztów, konkurencji, kursów walut i stóp procentowych,
- przewidywanie przepływów gotówkowych w świetle planów inwestycyjnych / przejmowania firm,
- obserwacje zagranicznych inwestorów, ich deklarowany stan posiadania i publikowane zamierzenia,
- branie pod uwagę płynności rynku oraz kosztów związanych z obrotem akcjami.

Inwestycje w akcje są poprzedzone dogłębną analizą. Natura polskiego rynku sprawia, że nie obejmujemy naszymi badaniami wszystkich notowanych spółek. Nasze badania są skoncentrowane na wybranych firmach. Skład naszego portfela jest odzwierciedleniem naszej oceny i relatywnej pewności odnośnie przyszłości tych spółek. W każdym przypadku, skład portfela odpowiada i będzie odpowiadać kryteriom dywersyfikacji określonym przez Komitet Inwestycyjny, Radę Nadzorczą oraz Zarząd PTE „DOM” S.A., wskazującym maksymalne proporcje wartości aktywów ulokowanych w papiery wartościowe danej firmy.

W przypadku inwestycji w zagraniczne akcje, pojawia się, poza ryzykiem normalnym, dodatkowe ryzyko kursowe, związane ze zmiennością kursu walut. W takich przypadkach, inwestowanie może wymagać dodatkowego zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym.

Instrumenty dłużne

Uwzględniając fakt, że obligacje państwowe i bony skarbowe stanowią znaczącą część w portfelu OFE „DOM” i nic nie wskazuje by taka sytuacja szybko miała się zmienić, konieczne będzie przykładanie bardzo dużej uwagi do monitoringu wysokości stóp procentowych, inflacji, kursu walut i zagadnień związanych z realizacją założeń budżetowych. Niezbędnym będzie również ocenianie atrakcyjności polskich papierów skarbowych dla inwestorów zagranicznych. Zakupy lub sprzedaże dokonywane przez inwestorów zagranicznych mają duży wpływ na rentowność tych instrumentów.

Papiery dłużne przedsiębiorstw i gmin będą wymagały bardzo szczegółowych analiz z uwzględnieniem kontaktów z emitentami. W przypadku emisji papierów dłużnych przez przedsiębiorstwa, badania będą miały bardzo podobny charakter jak w przypadku emisji akcji, z uwzględnieniem tzw. ryzyka kredytowego, które mogłoby być oceniane z wykorzystaniem agencji ratingowej. Papiery dłużne emitowane przez gminy będą musiały być analizowane z uwzględnieniem ratingu nadanego przez agencje ratingową.

Inwestując w bankowe papiery wartościowe i lokując środki OFE „DOM” w depozytach bankowych, zarządzający dysponują wiedzą uzyskaną z wszelkich dostępnych źródeł na temat sytuacji potencjalnych partnerów OFE „DOM” - banków. Partnerami OFE „DOM” są wyłącznie banki o najlepszym standingu, stabilnej pozycji i nie zagrożonej w danej chwili płynności. OFE „DOM” kieruje się w wyborze banków wynikami rankingów, ocenami zewnętrznyymi, ratingami, badaniami wewnętrznyymi i analizami. Podobnie będzie zachowywać się OFE „DOM” w przypadku zainteresowania inwestycjami w certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa, gdzie bardzo dużą wagę będzie przywiązywać do własnej oceny towarzystwa inwestycyjnego.

Sprawozdanie finansowe Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” za okres obrotowy od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z 2002 r. poz. 694 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 50 z 2004 r. poz. 481 z późn. zm.) Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały zasady rachunkowości określone w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z 2002 r. poz. 694 z późn. zm.) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 50 z 2004 r. poz. 481 z późn. zm.).

W roku 2006 Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. łączyła z Winterthur PTE S.A. (poprzednio działające pod firmą Credit Suisse Life & Pensions Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. a obecnie pod firmą AXA PTE S.A.) umowa przejęcia przez AXA PTE S.A. zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM” z dnia 8 września 2005 roku, zmieniona Anekssem nr 1 z dnia 21 marca 2006 roku.

W dniu 4 kwietnia 2007 roku Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A., po uzyskaniu stosownych uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, rozwiązał umowę przejęcia zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM”. Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. będzie nadal zarządzać Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM”.

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

Strona

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
BILANS FUNDUSZU	15
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU	17
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	18
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	19
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	21

Marek Jandziński



Prezes Zarządu

Tadeusz Gacyk



Wiceprezes Zarządu

Barbara Brzezińska



Członek Zarządu

Paweł Derwisz



Główny Księgowy
Funduszu

Warszawa, 5 kwietnia 2007 r.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z 2002 r. poz. 694 z późn. zm.), Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.), Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 50 z 2004 r. poz. 481 z późn. zm.), Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 51 z 2004 r. poz. 493 z późn. zm.) oraz Ustawy z dnia 23 lipca 2003 roku o przejściu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 149 z 2003 r. poz. 1450 z późn. zm.). Zgodnie z tymi przepisami podstawą ujmowania w księgach rachunkowych wpłat dokonywanych na rzecz członków Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”, oraz odpowiadających im zobowiązań, jest ich wpływ do Funduszu.

W związku z tym wartość aktywów Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” na dzień 31 grudnia 2006 r. i odpowiadających im zobowiązań oraz kapitału, odzwierciedla jedynie składki członków Funduszu wpłacone do Funduszu do tego dnia oraz otrzymane obligacje. Wartość aktywów Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” nie obejmuje składek opłacanych przez członków Funduszu od momentu uzyskania członkostwa do dnia 31 grudnia 2006 r., które nie wpłynęły do Funduszu do tego dnia. Na podstawie obecnie posiadanych informacji Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. nie jest w stanie określić wartości nie otrzymanych wpływów składek na dzień 31 grudnia 2006 r.

§ I Fundusz

Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” („Fundusz”, OFE „DOM”) został utworzony na podstawie zezwolenia Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi, obecnie Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wydanej 29 stycznia 1999 r. i wpisany do rejestru funduszy emerytalnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie dnia 9 lutego 1999 r. pod numerem RFe 9. Fundusz działa na podstawie Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.) oraz Statutu Funduszu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. („Towarzystwo”, PTE „DOM” S.A.) i zatwierdzonego przez Urząd Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi.

Ostatni Prospekt Informacyjny zawierający Statut Funduszu został opublikowany w dzienniku ogólnopolskim „Rzeczpospolita” w dniu 16 maja 2006 roku.

Sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje działalność w okresie od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności przez Fundusz w możliwej do przewidzenia przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2006 roku, gdyż zdaniem Zarządu Towarzystwa nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Funduszu. W roku 2006 Powszechnie Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. łączyła z Winterthur PTE S.A. (poprzednio działające pod firmą Credit Suisse Life & Pensions Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. a obecnie pod firmą AXA PTE S.A.) umowa przejścia przez AXA PTE S.A. zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM” z dnia 8 września 2005 roku, zmieniona Aneks nr 1 z dnia 21 marca 2006 roku.

W dniu 4 kwietnia 2007 roku Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A., po uzyskaniu stosownych uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, rozwiązał umowę przejścia zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM”. Powszechnie Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. będzie nadal zarządzać Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM”.

Ze względu na dokonanie przeliczenia składek otrzymanych z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) po raz pierwszy 20 maja 1999 r.,

księgi Funduszu prowadzone są od 21 maja 1999 r. Wartość początkowa jednostki rozrachunkowej w dniu 21 maja 1999 r. wynosiła 10,00 zł i została ustalona na podstawie art. 100 ust. 3 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.). Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu objętego niniejszym sprawozdaniem tj. w dniu 1 stycznia 2006 r. wynosiła 23,54 zł. Wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem tj. w dniu 31 grudnia 2006 r. wynosiła 27,63 zł.

§ 2

Towarzystwo

Fundusz jest zarządzany przez Powszechnie Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. („Towarzystwo”, „PTE „DOM” S.A.”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Chmielnej 85/87, wpisane do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Gospodarczy XIX Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie pod numerem KRS 0000027743. Towarzystwo jest spółką akcyjną prawa polskiego, której kapitał akcyjny w 100% należy do Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A.

§ 3

Depozytariusz

Funkcję Banku Depozytariusza dla Funduszu pełni Bank PEKAO S.A. („Depozytariusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57. Obowiązki Depozytariusza reguluje Ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.) oraz Umowa o przechowywaniu aktywów, o której mowa w Statucie Funduszu. W okresie obejmującym sprawozdanie finansowe wynagrodzenie dla Depozytariusza, obliczane było zgodnie ze Statutem Funduszu.

§ 4

Agent Transferowy

Rejestr Członków Funduszu, w ramach którego otwierane są poszczególne rachunki, prowadzi Wydział Agenta Transferowego, jednostka organizacyjna Towarzystwa, z siedzibą w Warszawie przy ul. Chmielnej 85/87. Do podstawowych obowiązków Agenta Transferowego należą terminowe i bezbłędne przeliczanie na jednostki rozrachunkowe składek członków Funduszu otrzymanych z ZUS, terminowe rozliczanie wypłat transferowych, a także wypłat świadczeń z tytułu śmierci członka Funduszu.

§ 5

Cel inwestycyjny Funduszu

Fundusz inwestuje składki emerytalne członków w celu zgromadzenia kapitału dla świadczeń wypłacanych po uzyskaniu uprawnień emerytalnych. Inwestycje Funduszu są dokonywane zgodnie z przepisami art. 139 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.) nakazującymi dążenie do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności lokat.

Ustawa określa także zakres przedmiotowy dopuszczalnych lokat aktywów Funduszu.

Fundusz lokuje swoje aktywa, dążąc do stabilnego, długoterminowego wzrostu tych aktywów.

§ 6

Ograniczenia inwestycyjne

Fundusz prowadzi zdyswersyfikowaną politykę lokacyjną uwzględniającą ograniczenia inwestycyjne wynikające z przepisów Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.), Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 3 lutego 2004 r. w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat oraz dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (Dz. U. Nr 32 z 2004 r. poz. 276 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23 grudnia 2003 r. w sprawie ogólnego zezwolenia na lokowanie aktywów funduszy emerytalnych poza granicami kraju (Dz. U. Nr 229 z 2003 r. poz. 2286).

§ 7

Podatki i opłaty

Na podstawie Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. Nr 14 z 2000 r. poz. 176 z późn. zm.) fundusze emerytalne są zwolnione w kraju z płacenia podatku dochodowego od osób prawnych.

§ 8

Środki Płynne

Fundusz utrzymuje środki płynne na poziomie zapewniającym działania Funduszu zgodnie z przepisami prawa i Statutem.

II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rachunkowość Funduszu określona jest przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z 2002 r. poz. 694 z późn. zm.), Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 50 z 2004 r. poz. 481 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 51 z 2004 r. poz. 493 z późn. zm.).

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, a dzień bilansowy jest ostatnim dniem roku kalendarzowego.
2. Miejsce prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu jest siedziba Towarzystwa.
3. Sprawozdania finansowe sporządza się w języku polskim i w walucie polskiej.
4. Podstawą zapisów w księgach rachunkowych Funduszu są dowody księgowe stwierdzające dokonanie operacji.
5. Zapisy w księgach rachunkowych prowadzone są na bieżąco. Wszelkie operacje zapisuje się w księdze głównej w porządku chronologicznym dzień po dniu. Zapisy w księdze głównej są kolejno numerowane, a sumy zapisów (obrotu) liczone w sposób ciągły.
6. Podstawą ustalenia wartości aktywów netto Funduszu na dzień wyceny oraz na dzień bilansowy są księgi rachunkowe Funduszu prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i na bieżąco.

III. UJĘCIE W KSIĘGACH OPERACJI DOTYCZĄCYCH KAPITAŁU CZŁONKÓW, KAPITAŁU PREMIOWEGO, KAPITAŁU CZĘŚCI DODATKOWEJ FUNDUSZU GWARANCYJNEGO ORAZ KAPITAŁU REZERWOWEGO

1. Wpłaty dokonywane na rzecz członków Funduszu, na rachunek premiovym, na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego oraz na rachunek rezerwowy ujmuje się w księgach Funduszu na rachunku przeliczeniowym wpłat w następnym dniu roboczym po dniu otrzymania środków, z datą otrzymania na dzień wpływu środków na rachunek przeliczeniowy wpłat.
2. Wpłaty dokonywane na rzecz członków Funduszu w formie obligacji Skarbu Państwa, o których mowa w art. 5 ust. 5 Ustawy z dnia 23 lipca 2003 r. o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 149 z 2003 r. poz. 1450 z późn. zm.) ujmuje się w portfelu inwestycyjnym w dniu następnym po dniu otrzymania obligacji, z datą otrzymania na dzień ich wpływu na rachunek inwestycyjny.
3. Otrzymane wpłaty oraz obligacje, zidentyfikowane jako należne członkom Funduszu, zgodnie z listą członków, na rzecz których wnoszona jest wpłata, są przeliczane na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny tj. w następnym dniu roboczym po dniu wpływu środków na rachunek wpłat lub otrzymaniu obligacji, według wartości jednostki rozrachunkowej na dzień, w którym po raz pierwszy możliwe jest przyporządkowanie otrzymanych składek poszczególnym członkom.

4. Otrzymane wpłaty, których nie można przyporządkować konkretnym członkom, są ujmowane na rachunku przeliczeniowym wpłat jako środki do wyjaśnienia. Po wyjaśnieniu, którego członka dotyczą, środki te są przeliczane na jednostki rozrachunkowe wg wartości jednostki rozrachunkowej na dzień, w którym zostały przyporządkowane. Jeżeli wpłaconych środków nie można przyporządkować konkretnemu członkowi w ciągu 4 dni roboczych od dnia wpłaty, środki te traktuje się jako środki wpłacone za osoby nie będące członkami Funduszu. W takim wypadku środki te są zwracane wpłacającemu w ciągu 5 dni roboczych od dnia wpłaty.
5. W przypadku, w którym otrzymanych obligacji nie można przypisać konkretnym członkom ujmuje się jako zobowiązanie wobec Skarbu Państwa z tytułu nieprzeliczonych papierów wartościowych.
6. Zwiększenie kapitału Funduszu, kapitału premiovego, kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego oraz kapitału rezerwowego ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień przeliczenia tj. w następnym dniu roboczym po dniu otrzymania środków.
7. Środki wpłacone przez Towarzystwo lub Depozytariusza z tytułu pokrycia szkody są przeliczane na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny następującym po dniu ich przekazania wg wartości jednostki rozrachunkowej z dnia otrzymania wpłaty.
8. Zmniejszenie kapitału Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne, w oparciu o wartość jednostki rozrachunkowej obowiązującej w dniu przeliczenia.
9. Przeliczenie, o którym mowa w pkt. 8 jest wykonywane nie wcześniej niż na 3 dni przed wypłatą środków albo na 5 dni przed terminem dokonania wypłaty transferowej.
10. Wypłaty transferowe w ramach tego samego funduszu są dokonywane poprzez odpowiednie przeniesienie jednostek rozrachunkowych.
11. Środki pieniężne pochodzące z umorzenia jednostek rozrachunkowych, do dnia ich przekazania są ujmowane na rachunku przeliczeniowym wpłat.

IV. UJĘCIE W KSIĘGACH TRANSAKCYJ I DOTYCZĄCYCH PORTFELA INWESTYCYJNEGO

1. Transakcje dotyczące składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w dacie zawarcia umowy, z zastrzeżeniem pkt. 2.
2. W przypadku umowy mającej za przedmiot nabycie lub zbycie praw majątkowych z udzielonym przez drugą stronę zobowiązaniem odkupu lub odsprzedaży, transakcje te ujmuje się w dacie rozliczenia umowy, z datą zawarcia transakcji na dzień rozliczenia umowy.
3. Nabycie składniki portfela inwestycyjnego ujmuje się w portfelu według cen nabycia. Przy sprzedaży bierze się pod uwagę cenę sprzedaży netto. Cena nabycia i cena sprzedaży netto uwzględniają prowizje maklerskie.
4. W przypadku nabycia dłużnych papierów wartościowych z naliczonymi odsetkami, wartość transakcji liczoną w odniesieniu do ceny nominalnej oraz skumulowane odsetki ujmuje się w księgach rachunkowych łącznie. W przypadku umowy mającej za przedmiot zbycie dłużnych papierów wartościowych z naliczonymi odsetkami, odsetki od sprzedanych składników portfela ujmuje się w dniu zawarcia umowy, wg wartości na dzień rozliczenia umowy, uznając przychód z tyt. odsetek w wysokości zgodnej z zawartą umową.
5. Składniki portfela inwestycyjnego nabyte nieodpłatnie wprowadza się do portfela według ceny nabycia równej zero.
6. Przydział akcji nowej emisji ujmuje się w wartości nabycia tych akcji.
7. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego, ujmuje się w zestawieniach analitycznych portfela Funduszu, gdzie ulega zmianie liczba posiadanych akcji oraz jednostkowa cena nabycia.

8. Dopuszcza się możliwość sprzedaży nierozliczonych składników portfela inwestycyjnego, na rynku nie posiadającym gwarancji rozliczenia, o ile data rozliczenia nierozliczonych składników portfela inwestycyjnego przypada nie później niż w dniu rozliczenia transakcji sprzedaży. Ewentualne straty Funduszu z tytułu nie rozliczenia transakcji sprzedaży pokrywa Towarzystwo.
9. Na potrzeby ustalenia zrealizowanego zysku lub straty, sprzedawanym składnikom portfela inwestycyjnego przypisuje się najwyższą cenę nabycia przy uwzględnieniu zapisów punktu 8. W przypadku składników portfela nabytych z dyskontem lub premią przy sprzedaży bierze się pod uwagę najwyższą cenę nabycia po uwzględnieniu odpisów z tyt. amortyzacji dyskonta lub premii. Powyższych zasad nie stosuje się w przypadku transakcji z udzielonym przez drugą stronę zobowiązaniem odkupu lub odsprzedaży.
10. Różnice kursowe powstałe przy sprzedaży składników portfela inwestycyjnego wylicza się zgodnie z metodą określoną w punkcie 9. Zrealizowane dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozycji „Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) - zrealizowany zysk (strata) z inwestycji” Rachunku zysków i strat. Natomiast niezrealizowane dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozycji „Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) - niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji”.
11. Różnice kursowe powstałe przy wycenie aktywów lub zobowiązań odpowiednio powiększają lub pomniejszają przychody lub koszty operacyjne z zastrzeżeniem pkt. 10.
12. Odsetki należne są naliczane i ujmowane na każdy dzień wyceny, przy czym odsetki liczone za dni nie będące dniami wyceny są księgowane w dniu następującym po dniach nie będących dniami wyceny. Należne odsetki od rachunków i lokat bankowych ujmuje się począwszy od dnia następującego po dniu wystąpienia salda lub założenia lokaty do dnia wygaśnięcia.
13. Koszty Funduszu ustalane są na każdy dzień wyceny i ujmowane w ustalonej wysokości na każdy dzień wyceny, przy czym koszty liczone za dni nie będące dniami wyceny są księgowane w dniu następującym po dniach nie będących dniami wyceny.
14. Prawo poboru lub prawo do dywidendy od akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień, w którym po raz pierwszy akcje te były notowane bez prawa poboru lub prawa do dywidendy. Nie wykonane prawo poboru akcji umarza się według ceny nabycia w dniu następnym, po dniu jego wygaśnięcia. Wykonane prawo poboru ujmuje się w księgach do czasu jego zamiany na akcje nowej emisji.
15. Prawo poboru lub prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynkach regulowanych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień następnym po dniu ustalenia tych praw.
16. Prawa z papierów wartościowych notowanych na rynkach zagranicznych ujmuje się po uzyskaniu wiarygodnego dokumentu stwierdzającego nabycie tych praw.
17. Świadczenia dodatkowe związane z emisją papierów wartościowych ujmuje się w dniu uznania świadczenia za należne tj. w terminie określonym w prospekcie emisyjnym i po spełnieniu warunków w nim określonych.
18. Papiery wartościowe będące przedmiotem pożyczki stanowią składnik portfela inwestycyjnego. Zobowiązania z tytułu pożyczki są ujmowane jako pożyczki.
19. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także po przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
20. Wartość operacji wyrażoną w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ogłasza średniego kursu, określa się w stosunku do wybranej przez Fundusz waluty, dla której średni kurs jest ogłoszony przez Narodowy Bank Polski.

V. WYCENA PORTFELA INWESTYCYJNEGO FUNDUSZU

Wycena składników portfela inwestycyjnego Funduszu dokonywana jest w każdym dniu wyceny zgodnie z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 50 z 2004 r. poz. 481 z późn. zm.), Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z 2002 r. poz. 694 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 51 poz. 493 z późn. zm.) przy czym:

1. Wycena aktywów i zobowiązań Funduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto i wartości jednostki rozrachunkowej na Dzień Wyceny (T) jest przeprowadzana w dniu następnym (T+1), według stanu, wartości aktywów i zobowiązań Funduszu na Dzień Wyceny (T).
2. Wycenę aktywów i zobowiązań Funduszu w Dniu Wyceny przeprowadzają równoległe Towarzystwo i Depozytariusz.
3. Wycena papierów wartościowych notowanych na rynkach wyceny, odbywa się w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny, będący średnią dzienną ceną transakcji ważoną wolumenem obrotu, a w przypadku gdy cena ta nie jest oficjalnie ustalona kursem wyceny jest:
 - a) dla papierów wartościowych notowanych na rynku MTS-Poland organizowanym przez MTS-Centralną Tabelę Ofert SA:
 - i) kurs fixingowy, a w przypadku gdy nie jest oficjalnie ustalony kursem wyceny jest,
 - ii) kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku.
 - b) dla pozostałych rynków wyceny:
 - i) kurs zamknięcia, a w przypadku gdy nie jest oficjalnie ustalony, kursem wyceny jest,
 - ii) ostatni kurs jednolity, a w przypadku gdy nie jest oficjalnie ustalony, kursem wyceny jest,
 - iii) kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku.
4. W przypadku braku kursu wyceny w dniu wyceny, wycena papierów wartościowych odbywa się w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym kurs wyceny został ustalony.
5. Wycena dłużnych skarbowych papierów wartościowych, dla których ustalany jest kurs fixingowy na MTS-Poland, odbywa się w oparciu o rynek MTS-Poland.
6. Przy wycenie papierów wartościowych, będących przedmiotem obrotu na więcej niż jednym rynku wyceny lub w więcej niż jednym systemie notowań, Fundusz ustala rynek wyceny i system notowań, dla którego przewidywana wielkość obrotów danym papierem wartościowym będzie największa. Zmiany rynku wyceny Fundusz dokonuje, o ile w dwóch kolejnych miesiącach obroty na innym rynku wyceny przekroczyły wielkość obrotu na dotychczasowym rynku.
7. Akcje nowej emisji nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według kursu wyceny akcji tego emitenta notowanych na rynku wyceny. Jeżeli między akcjami nowej emisji i akcjami notowanymi na rynku wyceny istnieją różnice w zakresie uprawnień, akcje nowej emisji są wyceniane według kursu wyceny akcji tego emitenta notowanych na rynku wyceny skorygowanym o wartość uprawnień różniących emisje.
8. Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny, wyceniane są według określonej przez Fundusz szczególowej metodologii, z której raport jest akceptowany przez Komisję Nadzoru Finansowego.
9. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny, wyceniane są metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w odniesieniu do cen nabycia każdej transakcji.
10. O ile okres do rozpoczęcia notowań nie przekracza 1 miesiąca, dłużne papiery wartościowe do dnia rozpoczęcia notowań są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia. Dłużne papiery wartościowe od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii powstałej jako różnica między ceną wykupu, a ceną po jakiej Fundusz wycenił papiery w ostatnim dniu notowania.

11. Pozostałe papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny, są wyceniane według ceny nabycia.
 12. Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, w transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki, są wyceniane metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu, a ceną ich nabycia.
 13. Zobowiązanie Funduszu do odkupu sprzedanych papierów wartościowych wycenia się metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu, a ceną sprzedaży papierów wartościowych.
 14. Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte, wycenia się według ostatniej ceny odkupu jednostki uczestnictwa w dniu wyceny.
 15. W okresie między sprzedażą przez otwarty fundusz inwestycyjny jednostek uczestnictwa a dniem, w którym po raz pierwszy dokonuje on odkupienia tych jednostek, wycena dokonywana jest według ostatniej ceny nabycia lub jeżeli istnieje kilka cen nabycia - stosuje się średnią cenę nabycia ważoną wolumenem nabytych przez fundusz emerytalny jednostek uczestnictwa.
 16. Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte, specjalistyczne fundusze inwestycyjne zamknięte lub fundusze inwestycyjne mieszane są wyceniane według ostatniej ceny ich odkupu, a jeżeli są notowane na rynku wyceny i były przedmiotem obrotu po ostatnim dniu wyceny, stosuje się zasady określone w pkt. 3.
 17. Wycenę papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych przeprowadza się według zasad obowiązujących dla krajowych papierów wartościowych oraz przelicza się na walutę polską, wg obowiązującego w dniu wyceny średniego kursu waluty ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski.
 18. W przypadku notowania papierów wartościowych jednocześnie na rynku wyceny na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, ich wycena jest dokonywana na podstawie notowań na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
- nabycie lub zbycie składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu zawarcia umowy; przed nowelizacją rozporządzenia składniki portfela dopuszczalne do publicznego obrotu były ujmowane w dacie zawarcia umowy, pozostałe papiery w dniu rozliczenia umowy,
 - w przypadku zbycia składników portfela inwestycyjnego z naliczonymi odsetkami; odsetki wg wartości na dzień rozliczenia umowy zostają naliczone w dniu zawarcia umowy, odsetki te uznaje się jako przychód Funduszu; przed nowelizacją rozporządzenia należne odsetki były naliczane do dnia rozliczenia umowy zbycia.
 - w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana zasad prezentacji „Zakumulowanego wyniku finansowego” w „Bilansie”. Szczegółowy opis korekty reklasyfikacyjnej oraz zmian zasad szacunku wyceny mających wpływ na „Bilans” jest zamieszczony w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w punkcie V.
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 grudnia 2005 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 266 z 2005 r. poz. 2232) wprowadza nowy sposób prezentacji „Zestawienia portfela inwestycyjnego”:
- Od 1 stycznia 2005 r. nastąpiła zmiana zasad ewidencji i prezentacji przychodów odsetkowych od rachunków przeliczeniowego wpłat i wypłat w Rachunku Zysków i Strat. Kwoty przychodów odsetkowych od rachunków przeliczeniowego wpłat i wypłat zostały usunięte z pozycji I.1. b) „Przychody operacyjne - Przychody portfela inwestycyjnego - odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych” i zostały zaprezentowane w pozycji „Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych”. Powyższe zmiany ewidencyjne i prezentacyjne nie miały wpływu na wynik finansowy Funduszu.
- W 2006 roku nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz metod wyceny portfela inwestycyjnego funduszu w stosunku do zasad i metod stosowanych w 2005 roku.

VI. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I WYCENY PORTFELA INWESTYCYJNEGO FUNDUSZU

Nowelizacja Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 50 z 2004 r. poz. 481 z późn. zm.) z dnia 8 czerwca 2005 r. (Dz. U. Nr 106 z 2005 r. poz. 894) oraz z dnia 20 grudnia 2005 r. (Dz. U. Nr 266 z 2005 r. poz. 2232) wprowadzają zmiany zasad (polityki) rachunkowości Funduszu oraz wprowadzają zmiany prezentacyjne sprawozdań finansowych funduszy emerytalnych.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 8 czerwca 2005 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 106 z 2005 r. poz. 894) wprowadza następujące zmiany w zasadach rachunkowości Funduszu oraz w prezentacji danych w „Bilansie” i „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach”:

VII. SKŁADKI OTRZYMANE W FORMIE OBLIGACJI SKARBOWYCH.

1. W następstwie wejścia w życie przepisów Ustawy z dnia 23 lipca 2003 r. o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych. (Dz. U. Nr 149 z 2003 r. poz. 1450 z późn. zm.) w roku obrotowym 2003 wprowadzono procedury przydziału jednostek rozrachunkowych za składki członków przekazane przez ZUS w formie obligacji skarbowych. ZUS w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. przekazał do Funduszu 22 216 467,01 składek w formie obligacji skarbowych.
2. Dodatkowo lub ujemne różnice między wartością otrzymanych obligacji liczoną według ceny zamiany wraz z odsetkami, a wartością zobowiązania z tyt. nieprzydzielonych jednostek rozrachunkowych członków ujmowane są w przychodach lub kosztach operacyjnych Funduszu.

BILANS FUNDUSZU

		31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2006 r.
I.	Aktywa	1 347 142 921,49	1 812 942 683,06
1.	Portfel inwestycyjny	1 341 866 278,72	1 795 968 762,65
2.	Środki pieniężne:	5 165 968,94	16 873 301,53
	a) na rachunkach bieżących	1 851,89	47 544,11
	b) na rachunku przeliczeniowym:	5 164 117,05	12 448 961,42
	na rachunku wpłat	5 164 031,16	12 448 873,71
	na rachunku wypłat	85,89	87,71
	do wyjaśnienia	0,00	0,00
	c) na pozostałych rachunkach	0,00	0,00
3.	Należności:	110 673,83	4 477 414,88
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	106 125,52	0,00
	b) z tytułu dywidend	0,00	0,00
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	4 548,31	71 123,07
	e) od towarzystwa	0,00	29 495,81
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	0,00	0,00
	g) pozostałe należności	0,00	4 376 796,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania:	5 119 958,15	3 086 674,64
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 579 357,50	0,00
2.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	Wobec członków	2 660 350,64	1 580 325,00
4.	Wobec towarzystwa	761 658,60	1 284 055,75
5.	Wobec depozytariusza	0,00	0,00
6.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	0,00	0,00
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	57 465,65	76 024,23
8.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	29 495,81
9.	Pozostałe zobowiązania	85,89	87,71
10.	Rozliczenia międzyokresowe	61 039,87	116 686,14
III.	Aktywa netto (I-II)	1 342 022 963,34	1 809 856 008,42
IV.	Kapitał funduszu	906 480 759,00	1 124 492 122,33
V.	Kapitał rezerwowy	8 224,24	-1 096,81
VI.	Kapitał premiowy	115 494,56	156 573,59
VII.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	3 280 747,66	3 900 747,66
VIII.	Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy	432 137 737,88	681 307 661,65
1.	Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	99 992 338,78	139 565 776,41
2.	Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	118 600 853,25	213 302 810,82
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	213 544 545,85	328 439 074,42
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
IX.	Kapitał i akumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem (IV+V+VI+VII+VIII)	1 342 022 963,34	1 809 856 008,42

Warszawa, 5 kwietnia 2007 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		Od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.
I.	Przychody operacyjne	40 561 134,38	49 390 253,67
1.	Przychody portfela inwestycyjnego:	40 419 103,20	49 244 831,04
	a) dywidendy i udziały w zyskach	7 390 901,60	9 717 226,52
	b) odsetki, w tym:	30 399 983,73	39 455 321,06
	odsetki od dłużnych papierów wartościowych	28 073 327,30	37 851 496,26
	odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	2 326 656,43	1 603 824,80
	pozostałe	0,00	0,00
	c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	2 628 217,87	72 283,46
	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	127 019,41	133 728,55
3.	Pozostałe przychody	15 011,77	11 694,08
II.	Koszty operacyjne	7 231 994,35	9 816 816,04
1.	Koszty zarządzania funduszem	6 293 276,40	8 467 692,75
2.	Koszty zasilenia rachunku premiowego	629 327,57	846 769,21
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	413 495,14	518 551,12
4.	Koszty portfela inwestycyjnego, w tym:	0,00	0,00
	a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	b) pozostałe koszty inwestycyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
6.	Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiowym	-127 790,26	-53 158,63
7.	Pozostałe koszty	23 685,50	36 961,59
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	33 329 140,03	39 573 437,63
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	125 112 933,41	209 596 486,14
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	57 565 179,33	94 701 957,57
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	67 547 754,08	114 894 528,57
V.	Wynik z operacji (III + IV)	158 442 073,44	249 169 923,77
VI.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	158 442 073,44	249 169 923,77

Warszawa, 5 kwietnia 2007 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU

	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.
A. Zmiana wartości aktywów netto		
I. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 011 153 785,76	1 342 022 963,34
II. Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym	158 442 073,44	249 169 923,77
1. Wynik z inwestycji	33 329 140,03	39 573 437,63
2. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	57 565 179,33	94 701 957,57
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	67 547 754,08	114 894 528,57
4. Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
III. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym	172 427 104,14	218 663 121,31
1. Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	234 705 858,83	283 097 281,81
2. Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	62 278 754,69	64 434 160,50
IV. Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II + III)	330 869 177,58	467 833 045,08
V. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)	1 342 022 963,34	1 809 856 008,42
B. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych		
I. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym	7 881 128,7991	8 485 433,4868
1. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	49 138 085,0996	57 019 213,8987
2. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	57 019 213,8987	65 504 647,3855
3. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
4. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
5. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na początek okresu sprawozdawczego	4 291,2433	5 055,5783
6. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na koniec okresu sprawozdawczego	5 055,5783	5 755,4455
7. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	156 036,5379	171 138,6474
8. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	171 138,6474	195 422,0112
II. Zmiana wartości jednostek rozrachunkowych		
1. Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	20,58	23,54
2. Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,23	23,54
3. Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	23,60	28,06
4. Wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	23,54	27,63
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	20,58	23,54
2. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	23,54	27,63
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	14,383%	17,375%
4. Minimalna i maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	20,23 i 23,60	23,54 i 28,06
5. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	23,54	27,63

Warszawa, 5 kwietnia 2007 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.
I. Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 011 153 785,76	1 342 022 963,34
I.1. Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	734 425 144,70	906 480 759,00
I.1.1. Zmiany w kapitale funduszu:	172 055 614,30	218 011 363,33
a) zwiększenia z tytułu:	233 259 392,40	280 849 772,71
wpłat członków	221 438 378,88	266 952 345,11
otrzymanych wpłat transferowych	11 820 728,52	13 897 300,55
pokrycia szkody	0,00	0,00
pozostałe	285,00	127,05
b) zmniejszenia z tytułu:	61 203 778,10	62 838 409,38
wypłat do towarzystwa	0,00	0,00
wypłat transferowych	60 074 738,27	61 487 617,14
wypłat osobom uprawnionym	766 249,86	1 151 455,92
zwrotu błędnie wpłaconych składek	362 789,97	199 336,32
pozostałe	0,00	0,00
I.1.2. Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	906 480 759,00	1 124 492 122,33
2. Kapitał rezerwowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	231,61	8 224,24
2.1. Zmiany w kapitale rezerwowym:	7 992,63	-9 321,05
a) zwiększenia z tytułu:	477 589,48	766 635,72
wpłat towarzystwa	0,00	0,00
przeniesienia środków z rachunku premiewego	477 589,48	766 635,72
pozostałe	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	469 596,85	775 956,77
wypłat na rzecz towarzystwa	469 596,85	775 956,77
pozostałe	0,00	0,00
2.2. Kapitał rezerwowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8 224,24	-1 096,81
3. Kapitał premiewy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	85 214,81	115 494,56
3.1. Zmiany w kapitale premiewym:	30 279,75	41 079,03
a) zwiększenia z tytułu:	635 659,49	860 873,38
wpłat towarzystwa	614 205,41	824 904,74
pozostałe	21 454,08	35 968,64
b) zmniejszenia z tytułu:	605 379,74	819 794,35
zasilenia rachunku rezerwowego	477 589,48	766 635,72
zasilenia funduszu	127 790,26	53 158,63
pozostałe	0,00	0,00
3.2. Kapitał premiewy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	115 494,56	156 573,59
4. Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	2 947 530,20	3 280 747,66
4.1. Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego:	333 217,46	620 000,00
a) zwiększenia z tytułu:	333 217,46	620 000,00
wpłat towarzystwa	333 217,46	620 000,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
zasilenia funduszu	0,00	0,00
wypłat na rzecz towarzystwa	0,00	0,00
4.2. Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	3 280 747,66	3 900 747,66
5. Zakumulowany wynik finansowy	432 137 737,88	681 307 661,65
II. Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 342 022 963,34	1 809 856 008,42

Warszawa, 5 kwietnia 2007 r.

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Instrument finansowy	31 grudnia 2006 r.			
	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł) ¹⁾	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
Razem lokaty	18 332 998	1 449 509 600,77	1 795 968 762,65	99,06
Razem lokaty krajowe	18 332 998	1 449 509 600,77	1 795 968 762,65	99,06
1. Obligacje skarbowe	1 091 646	1 073 363 271,87	1 120 235 365,86	61,79
DS0509 2009-05-24	105 083	102 408 399,50	112 210 779,89	6,19
DS1013 2013-10-24	30 000	30 204 500,00	30 063 600,00	1,66
DS1015 2015-10-24	40 000	42 376 000,00	43 377 600,00	2,39
DS1017 2017-10-25	51 632	51 166 649,58	52 258 812,48	2,88
DS1109 2009-11-24	15 000	15 400 500,00	15 622 200,00	0,86
DS1110 2010-11-24	60 508	62 564 201,30	63 272 005,44	3,49
DZ1111 2011-11-24	33 560	33 392 200,00	33 594 231,20	1,85
EIB0526 2026-05-05	4 500	15 658 560,00	15 412 500,00	0,85
OK0407 2007-04-12	40 000	35 759 000,00	39 508 000,00	2,18
OK0408 2008-04-12	100 000	92 064 000,00	94 690 000,00	5,22
OK0807 2007-08-12	50 000	45 475 000,00	48 805 000,00	2,69
OK0808 2008-08-12	30 000	27 115 000,00	27 990 000,00	1,54
OK1207 2007-12-12	50 820	46 489 500,72	48 888 840,00	2,70
OK1208 2008-12-12	30 000	27 060 500,00	27 516 000,00	1,52
PP1013 2013-10-24	50 000	50 150 000,00	50 828 500,00	2,80
PS0310 2010-03-24	65 000	66 011 500,00	69 798 300,00	3,85
PS0507 2007-05-12	20 000	20 645 000,00	21 463 200,00	1,18
PS0511 2011-05-24	81 059	77 574 483,97	80 866 890,17	4,46
PS0608 2008-06-24	165 000	161 516 500,00	172 743 450,00	9,53
W50922 2022-09-23	19 942	20 797 532,60	21 122 566,40	1,17
WZ0911 2011-09-24	49 542	49 534 244,20	50 202 890,28	2,77
2. Depozyty w bankach krajowych		27 500 000,00	27 500 000,00	1,52
DZ Bank 2006-12-29 - 2007-01-02		27 500 000,00	27 500 000,00	1,52
3. Niezabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe inne niż zdematerializowane, a emitowane przez spółki publiczne	2 000	20 000 000,00	20 025 760,00	1,10
BACA0609 2009-06-22	2 000	20 000 000,00	20 025 760,00	1,10
4. Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)	14 803 462	323 436 183,31	620 386 948,63	34,22
Agora S.A.	110 000	5 203 404,14	4 031 500,00	0,22
Asseco Poland S.A.	48 548	4 883 214,13	15 780 527,40	0,87
Asseco Slovakia A.S.	1 700	425 000,00	697 238,00	0,04
ATM S.A.	65 005	1 440 819,51	11 186 710,45	0,62
Barlinek S.A.	580 775	5 475 067,50	9 495 671,25	0,52
Bank Przemysłowo Handlowy S.A.	34 571	13 210 993,15	31 930 467,02	1,76
BRE Bank S.A.	41 860	4 491 729,72	14 021 007,00	0,77
Bank Zachodni WBK S.A.	65 000	3 801 319,32	14 623 050,00	0,81
Cersanit - Krasnystaw S.A.	1 104 598	2 488 459,40	40 980 585,80	2,26
CEZ A.S.	32 904	4 272 005,91	4 368 664,08	0,24
Ciech S.A.	100 000	2 400 000,00	6 398 000,00	0,35
Cinema City International NV	2 486	47 979,80	51 037,58	0,00
Computerland S.A.	124 615	10 427 491,90	12 705 745,40	0,70
Computer Service Support S.A.	437 744	6 738 060,31	11 700 897,12	0,65
Dom Development S.A.	55 570	4 723 450,00	8 193 796,50	0,45
Echo Investment S.A.	493 512	7 870 925,35	43 971 919,20	2,43
Emax S.A.	120 243	9 239 860,36	13 847 183,88	0,76
Eurofilms S.A.	300 000	1 200 000,00	1 515 000,00	0,08
Getin Holding S.A.	218 969	2 080 205,50	2 759 009,40	0,15
Globe Trade Centre S.A.	801 000	16 938 697,26	32 168 160,00	1,77
Grupa Kęty S.A.	44 069	3 795 239,70	8 734 035,11	0,48
KGHM Polska Miedź S.A.	372 482	24 393 681,66	33 378 112,02	1,84
Grupa LOTOS S.A.	402 000	15 443 232,70	19 790 460,00	1,09
MOQ Magyar Olay- ES Gazipari RT.	32 500	10 623 990,26	10 697 700,00	0,59
North Coast S.A.	350 000	1 172 500,00	1 214 500,00	0,07
Opoczno S.A.	89 553	4 925 415,00	3 569 582,58	0,20
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	166 500	23 967 005,36	37 482 480,00	2,07
Polish Energy Partners S.A.	130 638	952 213,60	1 976 552,94	0,11
Zakłady Chemiczne Permedia S.A.	133 750	1 509 940,62	6 616 612,50	0,36
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	2 350 000	7 076 969,90	8 342 500,00	0,46
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	1 284 469	42 687 655,07	61 089 345,64	3,37
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	1 310 000	27 070 615,21	61 609 300,00	3,40
Przetwórnia Tworzyw Sztucznych Plastbox S.A.	103 027	2 686 008,07	2 278 957,24	0,13
Polimex Mostostal S.A.	20 000	2 968 584,00	3 078 800,00	0,17

1) Wartość nabycia obligacji nie uwzględnia wartości zakupionych odsetek.

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO - dalszy ciąg

Instrument finansowy		31 grudnia 2006 r.			
		Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł) ¹⁾	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
	Projprzem S.A.	375 154	2 372 062,23	1 374 891,02	0,76
	Spin S.A.	98 546	4 179 001,73	2 814 473,76	0,16
	Stalprofił S.A.	106 000	1 863 006,60	1 709 780,00	0,09
	Techmex S.A.	375 068	9 474 766,70	8 851 604,80	0,49
	Telekomunikacja Polska S.A.	1 980 000	26 727 094,49	48 767 400,00	2,69
	Zakłady Tworzyw Sztucznych Ząbkowice ERG S.A.	285 859	1 804 445,05	3 616 116,35	0,20
	EFH Żurawie Wieżowe S.A.	54 747	384 072,10	600 574,59	0,03
5.	Prawa do akcji notowane na GPW	66 218	1 059 488,00	1 325 684,36	0,07
	Ruch S.A. - PDA	66 218	1 059 488,00	1 325 684,36	0,07
6.	Zdematerializowane prawa poboru nienotowane na żadnym z rynków	375 154	0,00	112 546,20	0,01
	Projprzem S.A. - PP	375 154	0,00	112 546,20	0,01
7.	Akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	1 994 518	4 150 657,59	6 382 457,60	0,35
	Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.	1 994 518	4 150 657,59	6 382 457,60	0,35

Instrument finansowy		31 grudnia 2005 r.			
		Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł) ¹⁾	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
Razem lokaty		18 575 776	1 113 748 001,30	1 341 866 278,72	99,61
Razem lokaty krajowe		18 575 776	1 113 748 001,30	1 341 866 278,72	99,61
1.	Bony skarbowe	500	4 742 045,00	4 927 716,54	0,37
	BS060412 2006.04.12	500	4 742 045,00	4 927 716,54	0,37
2.	Obligacje skarbowe	804 477	770 171 835,52	821 787 732,03	61,00
	DS0509 2009.05.24	105 083	102 408 399,50	112 599 586,99	8,36
	DS1013 2013.10.24	5 000	5 100 000,00	5 021 100,00	0,37
	DS1015 2015.10.24	35 000	37 633 500,00	38 431 400,00	2,85
	DS1110 2010.11.24	40 508	41 560 201,30	42 488 031,04	3,15
	DZ1111 2011.11.24	11 746	11 687 270,00	11 737 777,80	0,87
	OK0406 2006.04.12	20 000	17 251 000,00	19 756 000,00	1,47
	OK0407 2007.04.12	70 000	62 776 500,00	66 157 000,00	4,91
	OK0806 2006.08.12	70 000	60 292 000,00	68 229 000,00	5,06
	OK0807 2007.08.12	50 000	45 475 000,00	46 520 000,00	3,45
	OK1206 2006.12.12	30 000	25 677 104,00	28 800 000,00	2,14
	OK1207 2007.12.12	40 820	37 122 500,72	37 423 776,00	2,78
	PP1013 2013.10.24	35 000	35 015 000,00	35 742 700,00	2,65
	PS0206 2006.02.12	6 000	5 245 300,00	6 491 940,00	0,48
	PS0310 2010.03.24	60 000	60 861 500,00	64 417 200,00	4,78
	PS0506 2006.05.12	15 300	14 007 990,00	16 379 568,00	1,22
	PS0608 2008.06.24	165 000	161 516 500,00	173 964 450,00	12,91
	PS1106 2006.11.12	30 020	29 924 070,00	31 374 202,20	2,33
	WS0922 2022.09.23	15 000	16 618 000,00	16 254 000,00	1,21
3.	Depozyty w bankach krajowych		40 736 000,00	40 736 000,00	3,02
	Bank PEKAO S.A. 2005.12.30 - 2006.01.02		40 736 000,00	40 736 000,00	3,02
4.	Niezabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe inne niż zdematerializowane, a emitowane przez spółki publiczne	2 000	20 000 000,00	20 026 060,00	1,49
	BACA0609 2009.06.22	2 000	20 000 000,00	20 026 060,00	1,49
5.	Niezabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe, zdematerializowane	90	900 000,00	837 862,80	0,06
	Tras Intur S.A. 2007.07.23	60	600 000,00	559 602,60	0,04
	Tras Intur S.A. 2007.08.20	30	300 000,00	278 260,20	0,02
6.	Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)	15 601 107	268 344 829,11	446 285 293,07	33,13
	Agora S.A.	84 997	4 136 722,73	5 930 240,69	0,44
	Asesco Poland S.A.	77 794	8 085 561,95	11 303 468,20	0,84
	ATM S.A.	66 066	1 472 181,81	4 459 455,00	0,33
	Barlinek S.A.	632 269	4 791 509,38	5 481 772,23	0,41
	Bioton S.A.	283 000	2 550 820,50	3 299 780,00	0,24
	Bank Przemysłowo-Handlowy PBK S.A.	38 123	15 470 929,38	28 477 118,54	2,11
	Bank Rozwoju Eksportu S.A.	43 902	4 755 469,35	7 400 999,16	0,55
	Bank Zachodni WBK S.A.	65 000	3 583 980,97	9 113 000,00	0,68
	Cersanit - Krasnystaw S.A.	1 088 770	2 212 892,07	15 329 881,60	1,14
	Ciech S.A.	120 000	2 880 000,00	4 177 200,00	0,31
	Computerland S.A.	273 665	24 653 949,63	25 341 379,00	1,88
	Computer Service Support S.A.	496 951	7 861 004,26	7 747 466,09	0,58
	Echo Investment S.A.	335 200	6 649 941,92	52 207 400,00	3,88

¹⁾ Wartość nabycia obligacji nie uwzględnia wartości zakupionych odsetek.

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO- dokończenie

Instrument finansowy	31 grudnia 2005 r.			
	Ilość (w szt.)	Wartość nabywa (w zł) ¹⁾	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
Emax S.A.	148 680	12 157 828,82	14 719 320,00	1,09
Grupa Kęty S.A.	38 000	3 010 714,71	4 801 300,00	0,36
KGHM Polska Miedź S.A.	310 000	9 275 707,29	19 390 500,00	1,44
Zakłady Lentex S.A.	320 000	6 771 700,00	4 342 400,00	0,32
Grupa Lotos S.A.	353 018	12 874 786,34	15 702 240,64	1,17
Opczno S.A.	89 553	4 925 415,00	3 226 594,59	0,24
Bank PEKAO S.A.	101 878	9 938 327,54	17 849 025,60	1,32
Polish Energy Partners S.A.	460 954	3 528 678,40	4 314 529,44	0,32
Zakłady Chemiczne Permedia S.A.	133 499	1 494 869,20	3 668 552,52	0,27
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	3 000 000	9 401 472,66	10 440 000,00	0,77
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	920 000	24 562 133,82	57 481 600,00	4,27
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	1 440 000	30 130 811,01	41 803 200,00	3,10
Plastbox S.A.	79 369	2 377 506,06	952 428,00	0,07
Projprzem S.A.	683 469	5 098 733,19	10 149 514,65	0,75
Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	13 554	731 916,00	737 608,68	0,05
Spin S.A.	98 546	4 179 001,73	3 105 184,46	0,23
Swissmed S.A.	914 155	2 496 754,35	2 632 766,40	0,20
Techmex S.A.	410 656	10 533 323,68	6 151 626,88	0,46
Telekomunikacja Polska S.A.	1 775 000	22 558 988,92	41 659 250,00	3,09
Tras Intur S.A.	336 002	800 872,00	836 644,98	0,06
Zakłady Tworzyw Sztucznych Ząbkowice-ERG S.A.	369 037	2 390 324,44	2 051 845,72	0,15
7. Akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	2 156 396	7 519 777,67	5 628 193,56	0,42
Jupiter NFI S.A.	2 156 396	7 519 777,67	5 628 193,56	0,42
8. Prawa do akcji notowane na GPW	11 206	1 333 514,00	1 637 420,72	0,12
Asseco Poland S.A. - PDA	11 206	1 333 514,00	1 637 420,72	0,12

Warszawa, 5 kwietnia 2007 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:	31 grudnia 2005r.	31 grudnia 2006r.
1) „Środki pieniężne na rachunkach bieżących”; informacje o wielkości:	1 851,89	47 544,11
a) środków na rachunkach bieżących w banku depozytariuszu	1 851,89	47 544,11
b) środków na rachunkach bieżących w innych bankach	0,00	0,00
c) środków na rachunkach pomocniczych w banku depozytariuszu	0,00	0,00
d) środków na rachunkach pomocniczych w innych bankach	0,00	0,00
e) waluty EUR	0,00	0,00
f) waluty USD	0,00	0,00
g) innych walut	0,00	0,00
h) środków w drodze	0,00	0,00
i) innych środków	0,00	0,00
2) „Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpląt”; informacje o wielkości:	5 164 031,16	12 448 873,71
a) środków wpłaconych za członków	4 856 092,49	12 331 086,14
b) środków wpłaconych na rachunek rezerwowy	0,00	0,00
c) środków wpłaconych na rachunek premijowy	57 465,65	76 024,23
d) środków wpłaconych na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
e) środków z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,00	0,00
f) innych środków	250 473,02	41 763,34
3) „Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat”; informacje o wielkości środków:	85,89	87,71
a) przeznaczonych na wypłaty transferowe	0,00	0,00
b) przeznaczonych na wypłaty osobom upoważnionym	85,89	87,71
c) na rzecz towarzystwa z tytułu naliczonego rachunku premijowego	0,00	0,00
d) na rzecz towarzystwa z tytułu rachunku rezerwowego	0,00	0,00
e) nienależnych	0,00	0,00
f) wycofanych z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
g) wycofanych z rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
h) innych	0,00	0,00
4) „Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego”; informacje o wielkości należności z tytułu sprzedaży:	106 125,52	0,00
a) akcji i praw z nimi związanych	106 125,52	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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA - dalszy ciąg

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:	4 548,31	71 123,07
a)	rachunków bankowych	4 548,31	3 850,48
b)	składników portfela inwestycyjnego, w tym	0,00	67 272,59
	- obligacji	0,00	61 335,60
	- depozytów bankowych	0,00	5 936,99
	- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- listów zastawnych	0,00	0,00
	- pozostałych	0,00	0,00
c)	kredytów	0,00	0,00
d)	pożyczek	0,00	0,00
e)	innych	0,00	0,00
6)	„Należności od towarzystwa”; informacje o wielkości należności z tytułu:	0,00	29 495,81
a)	rachunku rezerwowego	0,00	0,00
b)	rachunku premiowego	0,00	0,00
c)	rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	29 495,81
d)	pokrycia niedoboru	0,00	0,00
e)	innych	0,00	0,00
7)	„Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu nabycia:	1 579 357,50	0,00
a)	akcji i praw z nimi związanych	1 579 357,50	0,00
b)	obligacji skarbowych	0,00	0,00
c)	bonów	0,00	0,00
d)	pozostałych obligacji	0,00	0,00
e)	certyfiatów	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:	2 660 350,64	1 580 325,00
a)	wpłat	2 660 350,64	1 580 325,00
b)	wypłat do zakładów emerytalnych	0,00	0,00
c)	wypłat transferowych	0,00	0,00
d)	pokrycia szkody	0,00	0,00
e)	innych	0,00	0,00
10)	„Zobowiązania wobec towarzystwa”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	761 658,60	1 284 055,75
a)	wycofania nadpłaty	0,00	0,00
b)	opłaty od składki	187 002,16	523 813,27
c)	opłat transferowych	0,00	0,00
d)	opłat za zarządzanie	574 656,44	760 242,48
e)	opłat z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
f)	innych	0,00	0,00
11)	„Zobowiązania pozostałe”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	85,89	87,71
a)	wypłat bezpośrednich	85,89	87,71
b)	wypłat bezpośrednich ratalnych	0,00	0,00
c)	innych	0,00	0,00
12)	Informacje dotyczące portfela inwestycyjnego, w tym	0,00	0,00
a)	rodzaje instrumentów pochodnych z podaniem ich wartości nabycia oraz wartości godziwej	0,00	0,00
II.	Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy:	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.
1)	informacje o wielkości przychodów z:	40 561 134,38	49 390 253,67
a)	rachunków środków pieniężnych	127 019,41	133 728,55
b)	depozytów bankowych	2 326 656,43	1 603 824,80
c)	obligacji	28 073 327,30	37 851 496,26
d)	bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
e)	listów zastawnych	0,00	0,00
f)	kredytów	0,00	0,00
g)	innych, w tym:	10 034 131,24	9 801 204,06
	dywidend i udziałów w zyskach	7 390 901,60	9 717 226,52
	odpisu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	2 628 217,87	72 283,46

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA - dalszy ciąg

2) informacje o dodatnich różnicach kursowych; w podziale na:		0,00	0,00
a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:		0,00	0,00
- akcje i praw z nimi związanych		0,00	0,00
- bonów		0,00	0,00
- obligacji		0,00	0,00
- certyfikatów		0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych		0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa		0,00	0,00
- listów zastawnych		0,00	0,00
- innych		0,00	0,00
b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:		0,00	0,00
- akcje i praw z nimi związanych		0,00	0,00
- bonów		0,00	0,00
- obligacji		0,00	0,00
- certyfikatów		0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych		0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa		0,00	0,00
- listów zastawnych		0,00	0,00
- innych		0,00	0,00
3) „Wynagrodzenie depozytariusza”; informacje o wielkości kosztów z tytułu:	413 495,14	518 551,12	
a) refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	41 050,07	47 031,43	
b) refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	0,00	0,00	
c) opłat za przechowywanie	366 515,07	467 239,69	
d) opłat za rozliczanie	5 930,00	4 280,00	
e) weryfikacji wartości jednostki	0,00	0,00	
f) prowadzenia rachunków i przelewów	0,00	0,00	
g) innych	0,00	0,00	
4) informacje o ujemnych różnicach kursowych, w podziale na:		0,00	0,00
a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:		0,00	0,00
- akcje i praw z nimi związanych		0,00	0,00
- bonów		0,00	0,00
- obligacji		0,00	0,00
- certyfikatów		0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych		0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa		0,00	0,00
- listów zastawnych		0,00	0,00
- innych		0,00	0,00
b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:		0,00	0,00
- akcje i praw z nimi związanych		0,00	0,00
- bonów		0,00	0,00
- obligacji		0,00	0,00
- certyfikatów		0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych		0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa		0,00	0,00
- listów zastawnych		0,00	0,00
- innych		0,00	0,00
5) „Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	57 565 179,33	94 701 957,57	
a) akcje i praw z nimi związanych	44 788 069,75	77 933 421,57	
b) obligacji skarbowych	12 742 441,18	16 768 536,00	
c) bonów	34 668,40	0,00	
d) pozostałych obligacji	0,00	0,00	
e) certyfikatów	0,00	0,00	
f) bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00	
g) jednostek uczestnictwa	0,00	0,00	
h) listów zastawnych	0,00	0,00	
i) praw pochodnych	0,00	0,00	
j) innych	0,00	0,00	
6) „Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	67 547 754,08	114 894 528,57	
a) akcje i praw z nimi związanych	55 768 265,21	123 208 521,32	
b) obligacji skarbowych	11 869 488,87	-8 403 992,75	
c) bonów	0,00	0,00	
d) pozostałych obligacji	-90 000,00	90 000,00	
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	

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA - dalszy ciąg

7)	„Przychody z tytułu pokrycia niedoboru”; informacje o wielkości przychodów:	0,00	0,00
	a) z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
	b) ze środków towarzystwa	0,00	0,00
	c) ze środków części podstawowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
	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	2 676,80	2 059,96
1)	koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	1 660,00	960,00
2)	koszty pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3)	koszty przechowywania	916,63	999,96
4)	koszty transakcyjne	0,00	0,00
5)	koszty zarządzania	0,00	0,00
6)	inne	100,17	100,00

IV. OPÓZNIENIA W PRZEKAZYWANIU SKŁADEK PRZEZ ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH DO OTWARTYCH FUNDUSZY EMERYTALNYCH

Źródłem wpłat alokowanych do kapitału członkowskiego Funduszu w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku są składki emerytalne pochodzące z następujących źródeł:

- 1) przekazywane w postaci przelewów środków pieniężnych przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”),
- 2) otrzymywane w ramach wpłat transferowych w wyniku przystąpienia do Funduszu osób, które rozwiązały umowę członkowską z innym otwartym funduszem emerytalnym (zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości otwarte rachunkowości wykazują wartość wpłat z tytułu składek emerytalnych w wysokości kwot faktycznie otrzymanych). Transfer składek na rzecz Funduszu jest poza kontrolą Towarzystwa.
- 3) finansowane poprzez emisję przez Skarb Państwa obligacji oddużeniowych.

Na mocy Ustawy z dnia 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań ZUS z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2003 r. Nr 149, poz. 1450 z późn. zm.) wprowadzony został szczególny mechanizm rozliczenia pomiędzy Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, Skarbem Państwa i otwartymi funduszami emerytalnymi. Zgodnie z nim, Skarb Państwa przejmuje zobowiązania ZUS wynikające z nieprzekazania składek emerytalnych, które następnie zaspokaja przekazując do otwartych funduszy emerytalnych wyemitowane w tym celu obligacje oddużeniowe. Proces ten na mocy ustawy powinien zakończyć się do 31 grudnia 2008 roku.

Według szacunków Zarządu Towarzystwa wartość obligacji otrzymanych do dnia 31 grudnia 2006 roku stanowi część szacowanej ogólnej kwoty zaległych składek.

Ponadto, zgodnie z art. 100a ust. 1 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.) otwarty fundusz jest zobowiązany do zwrotu do ZUS nienależnie otrzymanych składek, czyli takich, które zostały przekazane przez ZUS do otwartego funduszu, pomimo braku podstawy dla dokonania takiego świadczenia. W wyniku weryfikacji rozliczeń z płatnikami składek i dokonanych wpłat na rachunki członkowskie uczestników otwartych funduszy emerytalnych ZUS zidentyfikował funkcjonowanie nadpłat składek przekazanych w latach 1999-2006 do systemu emerytalnego, które ze względu na brak funkcjonalności systemu informatycznego ZUS, nie mogły zostać wycofane w latach ubiegłych.

W celu rozwiązania zaistniałej sytuacji i doprowadzenia rozliczeń z członkami do rzetelnego poziomu, w 2006 roku został przygotowany projekt rządowy nowelizacji ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych. Nowe regulacje weszły w życie w dniu 21 lutego 2007 roku.

Dodatkowa zmiana wprowadzona przez powyższą nowelizację dotyczy rozszerzenia automatyzmu rozwiązywania umów z otwartymi funduszami emerytalnymi w przypadku przyznania przez ZUS wcześniejszej emerytury. Konieczność noweli wynikała z wydłużenia okresu nabycia praw do wcześniejszej emerytury do końca 2007 roku oraz zmian w Karcie Nauczyciela, uprawniających do przejścia na wcześniejszą emeryturę również tych członków OFE, którzy mogliby nabyć prawa emerytalne, gdyby nie wcześniejsze uzyskanie członkostwa w OFE.

Zwroty nadpłat składek będą rozliczane poprzez kompensatę z bieżącymi zobowiązaniami ZUS wobec funduszy emerytalnych, jednak skala tych nadpłat jest trudna do precyzyjnego określenia na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Zdaniem Zarządu Towarzystwa kwestia ta nie spowoduje istotnych skutków finansowych dla Funduszu.

Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku uwzględniła składki przekazane przez ZUS w formie gotówki, wpłaty transferowe z innych otwartych funduszy oraz obligacje przekazane przez Skarb Państwa do dnia 31 grudnia 2006 roku.

V. ZMIANY W STRUKTURZE KAPITAŁÓW FUNDUSZU WYNIKAJĄCE ZE ZMIAN USTAWOWYCH

Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 8 czerwca 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 106, poz. 894) dokonano nowelizacji Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 50, poz. 481) w wyniku czego zmieniono sposób prezentacji wyniku finansowego Funduszu z lat 1999-2003.

W 2004 roku, zgodnie z obowiązującym do dnia 31 marca 2004 r. rozporządzeniem w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1669), Fundusz stosował zasadę przeksięgowania wyniku finansowego za dany rok obrotowy w pierwszym dniu wyceny następnego roku obrotowego na „Kapitał funduszu” i „Kapitał rezerwowy”. Zgodnie z nowym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 50, poz. 481 z późn. zm.) w pierwszym dniu wyceny roku obrotowego 2005 Fundusz po raz pierwszy zaniechał przeksięgowania wyniku finansowego na kapitały a wynik finansowy roku obrotowego 2004 przedstawił w pozycji VIII. „Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy”. Podobnie Fundusz postąpił w pierwszym dniu wyceny roku obrotowego 2006 z wynikiem finansowym roku obrotowego 2005. Ponadto w dniu 31 grudnia 2005 roku zgodnie z par. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 czerwca 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 106, poz. 894), Fundusz dokonał w swoich księgach rachunkowych odpowiedniej korekty kapitałów o przeksięgowany w latach 1999-2003 wynik finansowy i wykazał go w pozycji VIII. „Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy”. W ten sposób w sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2006 r. pozycja VIII. „Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy” przedstawia zakumulowane wyniki finansowe Funduszu za lata 1999-2006 r.

VI. INNE INFORMACJE.

a) PREZENTACJA KAPITAŁU PREMIOWEGO.

Kapitał premiowy tworzony jest ze środków wpłacanych przez Towarzystwo zgodnie z art. 182a ust. 1 i 2 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.) oraz zgodnie z par. 12 pkt. 7 Statutu Funduszu, Fundusz przekazuje na rachunek premiowy środki w wysokości 0,0045% wartości aktywów netto.

Towarzystwo zarządzające funduszem uzyskuje prawo do części środków zgromadzonych na rachunku premiowym odpowiednio do osiągniętej 3-letniej stopy zwrotu. Zasady podziału środków wycofanych z rachunku premiowego odbywa się zgodnie z zapisami art. 182a ust. 3 Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.). Środki wycofane z rachunku premiowego, do których towarzystwo nabyło prawa są przekazywane na rachunek rezerwowy. Środki wycofane z rachunku premiowego, do których towarzystwo nie nabyło prawa zwracane są do otwartego funduszu emerytalnego i powiększają wartość jednostki rozrachunkowej.

b) PREZENTACJA KAPITAŁU CZĘŚCI DODATKOWEJ FUNDUSZU GWARANCYJNEGO.

Począwszy od 7 kwietnia 2004 roku oprócz środków przechowywanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, Fundusz na mocy art. 184 ust. 3 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.) zobligowany został do utrzymywania nie mniej niż 0,3% i nie więcej niż 0,4% wartości aktywów netto Funduszu, na kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego.

Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego został utworzony z części środków powstałych po umorzeniu środków rachunku rezerwowego w dniu 7 kwietnia 2004 r. zgodnie z Ustawą z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.). Zgodnie z Uchwałą Zarządu Towarzystwa nr 22/2004 z dnia 6 kwietnia 2004 r., w dniu 7 kwietnia 2004 r. na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego zostały przekazane środki z rachunku rezerwowego w wysokości 0,35% wartości aktywów netto Funduszu.

Liczba jednostek kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego w dniu wyceny 7 kwietnia 2004 r.	Wartość bilansowa kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego w dniu wyceny 7 kwietnia 2004 r.	Procent aktywów netto Funduszu w dniu wyceny 7 kwietnia 2004 r.	Liczba jednostek kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego w dniu bilansowym 31 grudnia 2006 r.	Wartość jednostek uczestnictwa części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego w dniu bilansowym 31 grudnia 2006 r.	Procent aktywów netto Funduszu w dniu bilansowym 31 grudnia 2006 r.
156 036,5379	2 947 530,20	0,35 %	195 422,0112	5 399 510,17	0,30 %

W dniu bilansowym 31 grudnia 2006 r. wystąpiła należność od Towarzystwa z tyt. rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego w kwocie 29 495,81 zł. Wpłaty na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego w kwocie 70 000,00 zł Towarzystwo dokonało w dniu 3 stycznia 2007 r.

c) PREZENTACJA KAPITAŁU REZERWOWEGO.

Kapitał rezerwowy tworzony jest na podstawie art. 181 ust. 1 i 2 ze środków wycofanych z rachunku premiowego zgodnie z art. 182a ust. 3 pkt 1 lub 3 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.). Towarzystwo zarządzające funduszem uzyskuje prawo do wycofania środków zgromadzonych na rachunku rezerwowym odpowiednio do osiągniętej 6-letniej stopy zwrotu, ustalonej zgodnie z art. 181a Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 159 z 2004 r. poz. 1667 z późn. zm.). Środki, do których towarzystwo nabyło prawa wycofywane są z otwartego funduszu emerytalnego odpowiednio w ostatnim dniu roboczym kwietnia lub października.

d) ZOBOWIĄZANIA WOBEC TOWARZYSTWA.

W dniu 29 grudnia 2006 r. Fundusz otrzymał 1 540 sztuk obligacji skarbowych wyemitowanych zgodnie z Ustawą z dnia 23 lipca 2003 r. o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 149 z 2003 r. poz. 1450 z późn. zm.). W wyniku rozliczenia składek członków otrzymanych w formie obligacji skarbowych w dniu 2 stycznia 2007 r. w Funduszu wystąpiło zobowiązanie wobec Towarzystwa w kwocie 83 985,18 zł.

VII. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE WYSTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM I ICH WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

Brak płatności odsetek od obligacji serii A i B zamiennych na akcje Spółki TRAS INTUR S.A. oraz zamiana obligacji serii A i B na obligacje serii C zamiennych na akcje serii K Spółki TRAS INTUR S.A.

W dniach 23 stycznia, 20 lutego oraz 30 czerwca 2006 r. nie wpłynęły na rachunek Funduszu środki w łącznej wysokości 61 335,60 zł stanowiące należność Funduszu z tyt. zakończenia okresów odsetkowych od obligacji serii A i B zamiennych na akcje Spółki TRAS INTUR S.A. W wyniku podjętych działań należne a niewypłacone odsetki przeksięgowano jako „Należności - odsetki wymagalne” oraz w dniach wyceny 3 lutego 2006 r. i 22 lutego 2006 r. dokonano przeszacowania wartości posiadanych obligacji Spółki TRAS INTUR S.A. po raz kolejny obniżając cenę posiadanych pakietów łącznie o 20% wartości nominalnej tj. do wartości 70 zł za każde 100 zł wartości nominalnej. Przeszacowania dokonano w odpowiedzi na wezwanie Urzędu Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych z dnia 27 stycznia 2006 r. sygn. DNF/4130/9/2/06/MKz.

W dniu 29 czerwca 2006 r. Towarzystwo działając w imieniu Funduszu podpisało „Nieodwołalną, warunkową dyspozycję objęcia obligacji serii C zamiennych na akcje serii K Spółki TRAS INTUR S.A. w zamian za obligacje serii A i B” wraz z „Dyspozycją deponowania obligacji serii A i B” dotyczącą przekazania posiadanych obligacji serii A i B do dyspozycji emitenta (do umorzenia). W dniu 30 czerwca 2006 r. w wyniku zamiany obligacji serii A i B Funduszowi przyznano 90 szt. obligacji serii C zamiennych na akcje serii K o wartości nominalnej 10 000,00 zł każda. W tym samym dniu Towarzystwo działając w imieniu Funduszu podpisało „Oświadczenie o zamianie obligacji serii C” wraz z „Dyspozycją deponowania akcji serii K TRAS INTUR S.A.”. Po przydziale, akcje serii K zostały zapisane na rachunku depozytowym Funduszu u Depozytariusza. Rozliczenie transakcji zamiany obligacji serii A i B na obligacje serii C zamiennych na akcje serii K Spółki TRAS INTUR S.A. na rachunkach Funduszu nastąpiło w dniu 3 lipca 2006 r. W tym dniu Depozytariusz przekazał posiadane przez Fundusz 60 szt. obligacji serii A i 30 szt. obligacji serii B o wartości nominalnej 10 000,00 zł każda na rachunek papierów wartościowych emitenta w Domu Maklerskim IDM S.A. Emitent umorzył przekazane obligacje i w zamian przydzielił 90 szt. obligacji serii C o wartości nominalnej 10 000,00 zł każda. Zamiana obligacji dotyczyła jedynie ich wartości nominalnej. Zaległe odsetki od obligacji serii A i B Fundusz przeksięgował w dniu 3 lipca 2006 r. w wysokości należnej na dzień wyceny 30 czerwca 2006 r. na odsetki wymagalne oraz wykazał je w niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozycji 1. 3. D) „Aktywa - Należności z tytułu odsetek” Bilansu Funduszu. Do dnia rozliczenia zamiany obligacji serii C na akcje serii K wycena tych obligacji odbywała się analogicznie jak wycena obligacji poprzednich serii tj. wg ceny 70,00 zł za każde 100,00 zł wartości nominalnej.

W dniu 17 lipca 2006 r. KDPW dokonał rejestracji akcji serii K Spółki TRAS INTUR S.A. W tym samym dniu akcje te w liczbie 360 000 szt. zostały zapisane na rachunku depozytowym Funduszu u Depozytariusza. Jednocześnie Spółka TRAS INTUR S.A. dokonała umorzenia 90 szt. obligacji serii C posiadanych przez OFE „DOM”. Fundusz dokonał zapisu akcji serii K Spółki TRAS INTUR S.A. w księgach wg ceny zamiany ustalonej przez emitenta tj. 2,50 zł za jedną akcję. Fundusz wycenił posiadane akcje serii K wg kursu wyceny akcji Spółki TRAS INTUR S.A. notowanych na rynku notowań ciągłych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Informacja o algorytmie wyceny została przekazana do KNUIFE. W dniu 20 lipca 2006 r. KDPW dokonał asymilacji akcji serii K Spółki TRAS INTUR S.A. z pozostałymi akcjami emitenta notowanymi na rynku regulowanym. W tym samym dniu Fundusz złożył zlecenie sprzedaży posiadanego pakietu akcji z limitem 3,00 zł z terminem ważności do dnia 31 lipca 2006 r. Do dnia 28 lipca 2006 r. posiadany pakiet 360 000 akcji spółki TRAS INTUR S.A. został sprzedany. Zrealizowany zysk z tytułu sprzedaży, po uwzględnieniu kosztów prowizji maklerskich, wyniósł 191 905,27 zł.

Do dnia 31 grudnia 2006 r. Spółka TRAS INTUR S.A. nie uregulowała natomiast zaległości odsetkowych wobec Funduszu, z tyt. posiadania obligacji zamiennych serii A i B w wysokości:

Lp.	Obligacje TRAS INTUR S.A.	Okres Odsetkowy	Kwota
1.	Seria A	do 23 stycznia 2006 r.	22 438,20
2.	Seria A	od 24 stycznia do 30 czerwca 2006 r.	19 479,60
3.	Seria B	do 20 lutego 2006 r.	11 404,20
4.	Seria B	od 21 lutego do 30 czerwca 2006 r.	8 013,60
Razem:			61 335,60

Kontrola Urzędu Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych.

W dniach od 19 stycznia do 17 lutego 2006 r. w siedzibie Towarzystwa miała miejsce kontrola działalności Towarzystwa i Funduszu przeprowadzona przez Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych. Zakres kontroli dotyczący działalności Funduszu obejmował w szczególności:

- politykę lokacyjną,
- system kontroli wewnętrznej,
- zlecenie podmiotom trzecim czynności z zakresu działalności Funduszu,
- proces transferu członków w ramach wypłat transferowych,
- prowadzenie rachunków indywidualnych członków,
- rozpatrywanie skarg członków Funduszu,
- proces wypłaty środków osobom uprawnionym z tytułu śmierci, rozvodu członka OFE.

W dniu 4 września 2006 r. Towarzystwo otrzymało powiadomienie pokontrolne. KNUIFE wyznaczyła Towarzystwu termin 30 dni od dnia doręczenia powiadomienia na usunięcie stwierdzonych nieprawidłowości. PTE „DOM” S.A. wywiązało się w terminie z nałożonego obowiązku. W związku z powyższym kwestia ta nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

VIII. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Wpływ zaległych odsetek od obligacji serii A i B Spółki TRAS INTUR S.A. wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości odsetek ustawowych.

W dniu 12 stycznia 2007 r. Spółka TRAS INTUR dokonała zapłaty zaległych zobowiązań wobec OFE „DOM” wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości odsetek ustawowych. Sumaryczna kwota należności OFE „DOM” od Spółki TRAS INTUR z tyt. niewypłaconych odsetek od obligacji zamiennych na akcje serii A i B wraz z odsetkami ustawowymi na dzień 12 stycznia 2007 r. wyniosła 67 001,52 zł.

Kwoty należności OFE „DOM” przedstawiały się następująco:

seria	dzień wymagalności odsetek od obligacji	faktyczny dzień wypłaty wymagalnych odsetek od obligacji	liczba dni zaległości w zapłacie odsetek od obligacji	kwota odsetek od obligacji wymagalnych zaległych (w zł)	stopa odsetek ustawowych p.a.	kwota odsetek ustawowych od zaległości (w zł)
A	2005-07-25	2005-08-26	32	22 438,20	13,50%	265,57
B	2005-08-19	2005-08-26	7	11 034,30	13,50%	28,57
A	2006-01-23	2007-01-12	354	22 438,20	11,50%	2 502,63
B	2006-02-20	2007-01-12	326	11 404,20	11,50%	1 171,35
A	2006-06-30	2007-01-12	196	19 479,60	11,50%	1 202,93
B	2006-06-30	2007-01-12	196	8 013,60	11,50%	494,87

Razem do zapłaty 12/01/2007:

61 335,60

5 665,92

Powszechnie Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. przekazało do Spółki TRAS INTUR informacje o zamknięciu roszczeń z tyt. odsetek od obligacji.

Warszawa, 5 kwietnia 2007 r.

Warszawa, 5 kwietnia 2007r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Bank Polska Kasa Opieki S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza wobec **Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”** potwierdza zgodność danych zawartych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2006 roku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku ze stanem faktycznym.

BANK POLSKA KASA OPIEKI SA

-15-

DYREKTOR
Wydział Operacyjny
Departament Bankowości
Międzynarodowej i Powiernictwa
S. Maculewicz
Sławomir Maculewicz

KLEROWNIK
Zespołu Wyceny Aktywów
M. Buccka-Winiarek
Małgorzata Buccka-Winiarek

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A.

- Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” (zwanego dalej „Funduszem”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chmielnej 85/87, obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który wykazuje aktywa netto w wysokości 1.809.856.008,42 złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący dodatni wynik finansowy w wysokości 249.169.923,77 złotych,
 - zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto o kwotę 467.833.045,08 złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 467.833.045,08 złotych,
 - zestawienie portfela inwestycyjnego według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku, wykazujące wartość portfela inwestycyjnego w wysokości 1.795.968.762,65 złotych, oraz
 - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
- Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”), towarzystwa emerytalnego zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było zbadać załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
- Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
 - w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie - w dużej mierze metodą werykowaną - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Towarzystwa zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku było przedmiotem naszego badania, w wyniku którego wydaliliśmy opinię o tym sprawozdaniu finansowym datowaną 28 marca 2006 roku, w której zwróciliśmy uwagę na kwestię, której obecny status opisujemy w punkcie 6 niniejszej opinii.
- Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Funduszu na dzień 31 grudnia 2006 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Funduszu wpływającymi na jego treść.
- Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następującą kwestię, przedstawioną w punkcie IV dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego sprawozdania finansowego. Zgodnie z przepisami regulującymi rachunkowości funduszy emerytalnych Fundusz ujmuje w kapitałach Funduszu faktycznie otrzymane i przeliczone na jednostki rozrachunkowe wpłaty na rachunek bankowy z tytułu składek bądź otrzymanych obligacji. Dane Towarzystwa oraz ogólnie dostępne informacje dotyczące całego rynku funduszy emerytalnych wskazują na fakt, iż dla pewnej liczby członków Funduszu składki nie zostały przekazane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) lub są przekazywane nieregularnie. Zgodnie z ustawą z dnia 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 149, poz. 1450, z późniejszymi zmianami) Skarb Państwa rozpoczął w 2003 roku i kontynuował w latach 2004-2006 przekazywanie do Funduszu zaległych składek w formie obligacji. Jednak, według szacunków Zarządu Towarzystwa, wartość otrzymanych obligacji z tego tytułu do dnia 31 grudnia 2006 roku stanowi jedynie część szacowanej ogólnej kwoty zaległych składek. Ponadto, w ustawie z dnia 12 stycznia 2007 roku o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 17, poz. 95) doprecyzowano zapisy dotyczące sposobu zwrotu zidentyfikowanych przez ZUS nadpłat składek przekazanych w latach 1999-2006. Zdaniem Zarządu Towarzystwa skala nadpłat jest trudna do określenia. Załączone sprawozdanie finansowe uwzględnia jedynie składki otrzymane w formie wpływów na rachunek bankowy lub obligacji do dnia 31 grudnia 2006 roku.
- Zapoznaliśmy się z informacją Zarządu Towarzystwa skierowaną do członków Funduszu sporządzoną za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku („Informacja Zarządu”) i uznaliśmy, że informacje w niej zawarte pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w Informacji Zarządu uwzględniają postanowienia § 38, punkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych.
- Do sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie depozytariusza.

A. Fornalik

Adam Fornalik
Biegły rewident nr 9916/7376

D. Kuman

Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident nr 9667/7232

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewidencyjny 130
ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-47-

Warszawa, dnia 5 kwietnia 2007 roku