

POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE

ALLIANZ POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ALLIANZ POLSKA OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

ZA OKRES ROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ

31 GRUDNIA 2012 ROKU

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	3
II.	BILANS	11
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU.....	13
V.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	14
VI.	ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	16
VII.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	22

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A) Zarządzający

Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny jest zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Rodziny Hiszpańskich 1, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000055443.

B) Nazwa Funduszu

Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny został utworzony na podstawie zezwolenia Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi wydanego dnia 4 maja 1999 r. i wpisany w rejestrze funduszy emerytalnych prowadzonym przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFe 17.

C) Cel inwestycyjny

Celem działalności lokacyjnej Funduszu jest wzrost wartości aktywów netto osiągany poprzez wzrost wartości lokat. Poziomem odniesienia dla realizacji zamierzonego celu jest średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy.

D) Ograniczenia inwestycyjne

- 1) W działalności lokacyjnej stosowane są ograniczenia inwestycyjne zgodne z przepisami ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 nr 34, poz. 189 ze zm.), rozporządzenia rady ministrów z dnia 26 kwietnia 2011 r. w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat (Dz. U. z 2011 nr 90, poz. 516), rozporządzenia rady ministrów z dnia 26 kwietnia 2011 r. w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (Dz. U. z 2011 nr 90, poz. 517) oraz rozporządzenia ministra finansów z dnia 23 grudnia 2003 r. w sprawie ogólnego zezwolenia na lokowanie aktywów funduszy emerytalnych poza granicami kraju (Dz. U. z 2003 nr 229, poz. 2286 ze zm.).
- 2) Jeżeli z niezależnych od Funduszu przyczyn, opisanych w art. 149 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 nr 34, poz. 189 ze zm.), naruszone zostaną powyższe zasady, Fundusz obowiązany jest podjąć niezwłocznie kroki, zgodnie z art. 149, w celu dostosowania działalności lokacyjnej do wymogów określonych w prawie.

E) Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

F) Kontynuowanie działalności

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.

G) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 nr 152, poz. 1223 ze zm.) oraz rozporządzeniem ministra finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2007 nr 248, poz. 1847 ze zm.).

Operacje Funduszu ujmowane są w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych, którymi są wyciągi bankowe, potwierdzenia zawarcia transakcji z biur maklerskich i banków, wyciągi z rachunku papierów wartościowych u Depozytariusza i Subdepozytariuszy, raporty Agenta Transferowego oraz wewnętrzne noty księgowe.

1) Kapitał Funduszu

Zmiany w kapitale ujmowane są w księgach Funduszu na dzień przeliczenia. Podstawą zapisów w Księdze Głównej Funduszu jest raport Agenta Transferowego o zmianach w kapitale.

a) Zwiększenia kapitału

Wpłaty środków za członków Funduszu dokonywane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień, w którym przekazane środki zasiliły odrębny rachunek bankowy zwany rachunkiem przeliczeniowym.

Na podstawie wyciągu bankowego i po ustaleniu, którego członka Funduszu dotyczą przekazane środki, Agent Transferowy przelicza środki na jednostki rozrachunkowe według wartości jednostki rozrachunkowej z dnia, w którym nastąpi przyporządkowanie środków indywidualnemu członkowi Funduszu.

Indywidualną kwotę kapitału ustala się, pomniejszając o opłatę od składki kwotę środków przekazanych za członka Funduszu. Tak ustalona kwota dzielona jest przez wartość jednostki rozrachunkowej w celu wyznaczenia liczby jednostek rozrachunkowych, które zapisywane są w rejestrze członka Funduszu.

b) Zmniejszenia kapitału

Umorzenie jednostek rozrachunkowych członka Funduszu powoduje zmniejszenie kapitału. Indywidualną kwotę umorzenia stanowi kwota iloczynu liczby jednostek rozrachunkowych członka Funduszu i wartości jednostki rozrachunkowej według wartości na dzień poprzedzający dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne.

2) Kapitał rezerwowy

Zmiany w kapitale rezerwowym ujmowane są w księgach Funduszu na dzień przeliczenia.

W momencie rozwiązania kapitału rezerwowego różnice powstałe w wyniku zmiany wartości jednostek rozrachunkowych na kapitale rezerwowym w stosunku do wartości nominalnej jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na rachunku rezerwowym są odnoszone na kapitał rezerwowy.

Podstawą zapisów w Księdze Głównej Funduszu jest raport Agenta Transferowego o zmianach w kapitale rezerwowym.

3) Kapitał premiowy

Zmiany w kapitale premiowym ujmowane są w księgach Funduszu na dzień przeliczenia.

W momencie rozwiązania kapitału premiowego różnice powstałe w wyniku zmiany wartości jednostek rozrachunkowych na kapitale premiowym w stosunku do wartości nominalnej jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na rachunku premiowym są odnoszone na kapitał premiowy.

Podstawą zapisów w Księdze Głównej Funduszu jest raport Agenta Transferowego o zmianach w kapitale premiowym.

4) Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego

Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego ujmowane są w księgach Funduszu na dzień przeliczenia.

Podstawą zapisów w Księdze Głównej Funduszu jest raport Agenta Transferowego o zmianach w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego.

5) Transakcje nabycia (zbycia) składników portfela inwestycyjnego

Dniem ujęcia w księgach rachunkowych Funduszu transakcji nabycia (zbycia) składników portfela inwestycyjnego jest data zawarcia umowy.

W przypadku umowy mającej za przedmiot zbycie składników portfela inwestycyjnego z należnymi odsetkami, odsetki od sprzedanych składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dniu zawarcia umowy, według wartości na dzień rozliczenia umowy, uznając przychód z tytułu odsetek w wysokości zgodnej z zawartą umową.

6) Transakcje pozostałe

W przypadku umowy mającej za przedmiot nabycie (zbycie) praw majątkowych innych niż te, o których mowa w pkt 5), prawa te ujmuje się w księgach rachunkowych jako nabyte (zbyte) w dacie rozliczenia.

7) Składniki portfela inwestycyjnego

Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujęte są w cenach nabycia. Cena nabycia składników portfela inwestycyjnego nabytych nieodpłatnie wynosi zero.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w księgach rachunkowych łącznie.

Cena nabycia obejmuje prowizje maklerskie.

8) Prawa z papierów wartościowych

a) Prawo do dywidendy

Prawo do dywidendy zostaje ujęte w księgach Funduszu w dniu, w którym akcje są po raz pierwszy notowane bez prawa do dywidendy.

b) Prawo poboru

Prawo poboru zostaje ujęte w księgach Funduszu w dniu, w którym akcje są po raz pierwszy notowane bez prawa poboru.

W przypadku, gdy na rynkach zagranicznych przyjęte są odmienne metody niż określone w ppkt.

a) i b), nabyte prawa ujmuje się zgodnie z metodami określonymi na tych rynkach, w dniu uzyskania dokumentu potwierdzającego istnienie oraz wartość tych praw.

9) Przychody z inwestycji

a) Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy z akcji stanowią przychód i zwiększają wynik finansowy Funduszu. Dywidendy ujmuje się jako przychód w korespondencji z należnościami w dniu, w którym akcje są po raz pierwszy notowane bez prawa do dywidendy. Wypłacona dywidenda pomniejsza należności Funduszu z tytułu dywidend.

b) Przychody z tytułu odsetek od lokat i rachunków bankowych

Odsetki są naliczane memoriałowo proporcjonalnie do upływu czasu od dnia następnego po dniu otwarcia lokaty do dnia zapadalności lokaty. Pierwszym dniem naliczenia odsetek od lokaty jest dzień następny po dniu zapisania lokaty w księgach Funduszu.

Jeżeli termin wygaśnięcia lokaty następuje po dniu bilansowym, odsetki są naliczane memoriałowo proporcjonalnie do upływu czasu od dnia następnego po dniu otwarcia lokaty do dnia bilansowego.

c) Przychody z tytułu odsetek od obligacji

Ustalenie wartości należnych odsetek następuje zgodnie z publikowaną przez emitenta tabelą odsetek.

Rozpoczęcie naliczania przychodów z tytułu odsetek od zakupionych obligacji następuje w dniu następnym po dniu rozliczenia transakcji nabycia obligacji.

d) Przychody z tytułu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych

Amortyzacji metodą liniową podlega dyskonto dla krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych niedopuszczonych do publicznego obrotu, nabytych poniżej nominału oraz dla dłużnych papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, lecz nienotowanych na rynku regulowanym.

e) Zrealizowane i niezrealizowane dodatnie różnice kursowe

Zrealizowane dodatnie różnice kursowe od sprzedaży składników portfela inwestycyjnego zalicza się do zrealizowanych zysków z inwestycji.

Zrealizowane dodatnie różnice kursowe z rozliczenia aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na przychody operacyjne.

Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe od wyceny składników portfela inwestycyjnego zalicza się do niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny inwestycji.

Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na przychody operacyjne.

Różnice z wyceny lokat denominowanych w obcych walutach wynikają z porównania kursów walutowych średniego NBP z kursem sprzedaży banku, z którego usług Fundusz korzysta, z dnia wprowadzenia do ksiąg tego składnika portfela inwestycyjnego.

10) Koszty operacyjne

a) Koszty depozytariusza

Wynagrodzenie depozytariusza obciąża aktywa Funduszu. Depozytariusz otrzymuje wynagrodzenie za przechowywanie i weryfikację aktywów, obsługę rachunku papierów wartościowych i rachunków bankowych Funduszu, rozliczanie transakcji oraz zwrot opłat ponoszonych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Subdepozytariuszy i zagranicznych instytucji depozytowo-rozliczeniowych.

b) Koszty zarządzania

Koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo obciążają aktywa Funduszu. Do momentu osiągnięcia przez aktywa netto Funduszu wartości 8 mld zł kwota wynagrodzenia obliczana jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości 0,045% wartości aktywów netto w skali miesiąca. Po przekroczeniu tego progu do momentu osiągnięcia przez aktywa netto Funduszu wartości 20 mld zł kwota wynagrodzenia obliczana jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości 3,6 mln zł powiększonej o 0,04% nadwyżki wartości aktywów netto ponad 8 mld zł w skali miesiąca.

c) Koszty zasilenia rachunku premiowego

Koszty zasilenia rachunku premiowego obciążają aktywa Funduszu. Wartość środków przeznaczonych na tworzenie rachunku premiowego obliczana jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości 0,005% wartości aktywów netto w skali miesiąca.

d) Amortyzacja premii

Amortyzacji metodą liniową podlega premia dla krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych niedopuszczonych do publicznego obrotu, nabytych powyżej nominalu oraz dla dłużnych papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, lecz nienotowanych na rynku regulowanym.

e) Odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek

Odsetki są naliczane memoriałowo proporcjonalnie do upływu czasu od dnia następnego po dniu zaciągnięcia przez Fundusz kredytu do dnia spłaty. Jeżeli termin spłaty kredytu następuje po dniu bilansowym, odsetki są naliczane memoriałowo proporcjonalnie do upływu czasu od dnia następnego po dniu zaciągnięcia kredytu do dnia bilansowego.

f) Zrealizowane i niezrealizowane ujemne różnice kursowe

Zrealizowane ujemne różnice kursowe od sprzedaży składników portfela inwestycyjnego zalicza się do zrealizowanych strat z inwestycji.

Zrealizowane ujemne różnice kursowe z rozliczenia aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na koszty operacyjne.

Niezrealizowane ujemne różnice kursowe od wyceny składników portfela inwestycyjnego zalicza się do niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny inwestycji.

Niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na koszty operacyjne.

Różnice z wyceny lokat denominowanych w obcych walutach wynikają z porównania kursów walutowych średniego NBP z kursem sprzedaży banku, z którego usług Fundusz korzysta, z dnia wprowadzenia do ksiąg tego składnika portfela inwestycyjnego.

H) Wycena składników portfela inwestycyjnego

1) Wycena aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych następuje według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożności.

Papiery wartościowe wyceniane są w oparciu o kurs wyceny – jest to średnia dzienna cena transakcji ważona wolumenem obrotu, a jeżeli nie jest oficjalnie opublikowana na rynku wyceny, kursem wyceny jest:

a) dla rynku Treasury BondSpot Poland (dawniej MTS Poland):

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

b) dla pozostałych rynków wyceny:

- kurs zamknięcia, a jeżeli nie jest oficjalnie opublikowany na rynku wyceny, to
- ostatni kurs jednolity z dnia wyceny, a jeżeli nie jest oficjalnie opublikowany na rynku wyceny, to
- kurs odniesienia podawany przez organizatora rynku wyceny.

W przypadku braku kursu wyceny z dnia wyceny papiery wartościowe są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym został ustalony.

W przypadku dłużnych skarbowych papierów wartościowych, dla których ustalany jest kurs fixingowy na Treasury BondSpot Poland, rynkiem wyceny jest Treasury BondSpot Poland.

2) Wycena dłużnych papierów wartościowych

a) Bony skarbowe

Bony skarbowe wyceniane są metodą liniowej amortyzacji dyskonta.

b) Obligacje

Wartość obligacji ustala się na podstawie kursu nominalu z notowań giełdowych. Wartość obligacji powiększa się o wartość należnych w dniu wyceny odsetek.

Dłużne papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu, nabyte z dyskontem lub premią są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii.

3) Wycena akcji

Wartość akcji, które znajdują się w portfelu Funduszu, ustala się na podstawie ceny rynkowej.

Akcje dopuszczone do publicznego obrotu, lecz nienotowane na rynku regulowanym, wycenia się według ceny nabycia na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej.

Akcje notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym podlegają wycenie na podstawie średniej ceny transakcji ważonej wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję w czasie dnia obrotu.

4) Zgodnie z § 14 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 nr 51, poz. 493 ze zm.) Fundusz może dokonać wyceny wartości aktywów według określonej przez siebie szczegółowej metodologii wyceny, która podlega zatwierdzeniu przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

W okresie sprawozdawczym, zgodnie z §14 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 nr 51, poz. 493 ze zm.), Fundusz stosował szczegółowe metodologie wyceny uwzględniające min. metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

5) Wycena zobowiązań

Zobowiązania Funduszu wyceniane są w kwocie wymagalnej zapłaty.

6) Wycena operacji w walutach obcych

W ciągu okresu sprawozdawczego ujmuje się w księgach rachunkowych, wyrażone w walutach obcych, operacje Funduszu dotyczące środków pieniężnych, lokat, należności i zobowiązań, udziałów i papierów wartościowych – po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu wyliczanego i ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

Wartość aktywów Funduszu wyrażoną w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala średniego kursu, określa się w relacji do wskazanej przez Fundusz waluty odniesienia, dla której średni kurs jest wyliczany i ogłaszany przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

7) Zasada FIFO

W przypadku sprzedaży składników portfela inwestycyjnego Funduszu stosuje się zasadę FIFO, to znaczy jako pierwszy sprzedaży podlega ten składnik, który został zakupiony po najwyższej cenie.

I) Pozostałe

1) W rezultacie weryfikacji rozliczeń z płatnikami składek, Zakład Ubezpieczeń Społecznych zidentyfikował występowanie nadpłat składek przekazanych do systemu emerytalnego w latach 1999 - 2011. W związku z ograniczeniami funkcjonalnymi systemu informatycznego ZUS, nadpłaty nie mogły zostać wycofane w ubiegłych latach.

Zgodnie z informacją przekazaną przez ZUS na dzień 30 listopada 2012 r., nominalna wartość środków do zwrotu przez Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny z w/w tytułu wyniosła: 26 315 874,40 zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Fundusz nie uzyskał od ZUS wymaganych informacji, które umożliwiałyby przeliczenie jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne podlegające wypłacie z indywidualnych rachunków członków Funduszu i wykazanie ich jako zobowiązania w bilansie Funduszu. W związku z powyższym kwota nienależnych składek zakwalifikowana przez ZUS do zwrotu, prezentowana jest w sprawozdaniu finansowym w kapitale Funduszu w pozycji IV. Bilansu.

Nienależne składki podlegają sukcesywnemu wycofywaniu przez ZUS, zgodnie z art. 100a ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 nr 34, poz. 189 ze zm.). Ostateczna kwota zobowiązania Funduszu zostanie ustalona po przesłaniu przez ZUS informacji niezbędnych do umorzenia kapitału członkowskiego i będzie uzależniona od wartości jednostki na dzień dokonania umorzenia nienależnie przekazanych składek.

- 2) W dniu 1 maja 2012 r. weszło w życie rozporządzenie ministra finansów z dnia 30 marca 2012 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2012 nr 70 poz. 395), dotyczące sposobu i zakresu prezentacji danych finansowych Funduszu, które pozostają bez wpływu na osiągnięty przez Fundusz wynik finansowy. Zgodnie z nowelizacją Fundusz dokonał zmiany sposobu prezentacji następujących danych:
- a) w Zestawieniu zmian w kapitale własnym wypłaty okresowych emerytur kapitałowych do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych wykazywane w rocznym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 r. w pozycji I. – 1. – 1.1. – b) – „pozostałe”, w bieżącym sprawozdaniu wykazywane są w pozycji I. – 1. – 1.1. – b) – „wypłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz dożywotniej emerytury kapitałowej”.
 - b) w Zestawieniu portfela inwestycyjnego papiery wartościowe wykazywane w rocznym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 r. w pozycji „Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez SP”, w bieżącym sprawozdaniu wykazywane są w pozycji „Obligacje emitowane przez BGK na zasadach określonych w ustawie z dnia 27.10.1994 r. o autostradach płatnych oraz KFD”.
 - c) w Zestawieniu portfela inwestycyjnego papiery wartościowe wykazywane w rocznym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 r. w pozycji „Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego”, w bieżącym sprawozdaniu wykazywane są odpowiednio w pozycjach „Zdematerializowane dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego” i „Inne niż zdematerializowane dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego”.
 - d) w Zestawieniu portfela inwestycyjnego papiery wartościowe wykazywane w rocznym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 r. w pozycji „Zabezpieczone całkowicie zdematerializowane papiery wartościowe”, w bieżącym sprawozdaniu wykazywane są w pozycji „Zabezpieczone całkowicie zdematerializowane dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządy terytorialnego”.
 - e) w Zestawieniu portfela inwestycyjnego papiery wartościowe wykazywane w rocznym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 r. w pozycji „Niezbezpieczone całkowicie

dłużne papiery wartościowe inne niż zdematerializowane, a emitowane przez spółki publiczne”, w bieżącym sprawozdaniu wykazywane są w pozycji „Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 7”.

- f) w Zestawieniu portfela inwestycyjnego papiery wartościowe wykazywane w rocznym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 r. w pozycji „Niezabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe, zdematerializowane, emitowane przez spółki publiczne”, w bieżącym sprawozdaniu wykazywane są w pozycji „Zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż w pkt 5”.
- 3) W związku ze zmianą rynku notowań akcje spółki Voxel S.A. wykazywane w rocznym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 r. w Zestawieniu portfela inwestycyjnego w pozycji „Akcje spółek notowanych na pozostałych rynkach giełdowych GPW”, w bieżącym sprawozdaniu wykazywane są w pozycji „Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)”.

II. BILANS

Bilans Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

BILANS		Według stanu na dzień	
		31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
I.	Aktywa	6 729 691 226,41	8 239 618 932,33
1.	Portfel inwestycyjny	6 714 094 585,48	8 222 216 714,61
2.	Środki pieniężne	14 931 336,33	16 339 765,82
	a) na rachunkach bieżących	1 447,99	0,00
	b) na rachunku przeliczeniowym	14 926 360,73	16 332 437,05
	- na rachunku wpłat	12 730 578,29	13 118 864,78
	- na rachunku wypłat	2 194 851,08	3 212 640,91
	- do wyjaśnienia	931,36	931,36
	c) na pozostałych rachunkach	3 527,61	7 328,77
3.	Należności	665 304,60	1 062 451,90
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	183 946,44	0,00
	b) z tytułu dywidend	0,00	529 943,80
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	13 387,44	0,00
	e) od Towarzystwa	142 776,61	153 168,32
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	325 194,11	379 339,72
	g) pozostałe należności	0,00	0,06
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	3 995 156,55	19 435 123,39
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	578 129,96	14 701 322,81
2.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	Wobec członków	0,00	0,06
4.	Wobec Towarzystwa	442 722,51	456 283,72
5.	Wobec depozytariusza	0,00	67 743,05
6.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	0,00	0,00
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	325 194,11	379 339,72
8.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
9.	Pozostałe zobowiązania	2 367 544,55	3 361 788,17
10.	Rozliczenia międzyokresowe	281 565,42	468 645,86
III.	Aktywa netto (I - II)	6 725 696 069,86	8 220 183 808,94
IV.	Kapitał Funduszu	5 127 296 714,15	5 387 522 931,25
V.	Kapitał rezerwowy	-3 567 275,88	-3 580 875,23
VI.	Kapitał premiowy	437 851,78	439 303,21
VII.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	20 939 190,42	22 439 190,42
VIII.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy	1 580 589 589,39	2 813 363 259,29
1.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik z inwestycji	1 116 599 544,00	1 415 416 639,91
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany, zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	360 834 009,56	406 183 266,56
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	103 156 035,83	991 763 352,82
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
IX.	Kapitały i zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy razem (IV + V + VI + VII + VIII)	6 725 696 069,86	8 220 183 808,94

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	
		od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.
I.	Przychody operacyjne	277 281 971,16	342 679 086,79
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	276 856 348,35	342 394 239,51
	a) dywidendy i udziały w zyskach	76 678 559,94	104 294 361,61
	b) odsetki, w tym:	200 177 788,41	237 784 147,38
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	195 690 531,87	230 568 909,39
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	4 487 256,54	7 215 237,99
	- pozostałe	0,00	0,00
	c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	0,00	315 730,52
	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	397 458,80	279 074,24
3.	Różnice kursowe dodatnie	28 164,01	5 768,12
4.	Pozostałe przychody	0,00	4,92
II.	Koszty operacyjne	41 446 781,74	43 861 990,88
1.	Koszty zarządzania Funduszem	36 670 819,49	39 686 702,14
2.	Koszty zasilenia rachunku premiovego	4 074 535,59	4 410 294,54
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	791 551,24	825 667,65
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 premiovym	-96 384,66	-1 084 067,33
7.	Różnice kursowe ujemne	6 260,08	23 393,88
8.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	235 835 189,42	298 817 095,91
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-552 018 615,94	933 956 573,99
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	65 595 486,77	45 349 257,00
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-617 614 102,71	888 607 316,99
V.	Wynik z operacji (III + IV)	-316 183 426,52	1 232 773 669,90
VI.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	-316 183 426,52	1 232 773 669,90

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU

Zestawienie zmian w aktywach netto Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO		Za okres	
		od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.
A.	Zmiana wartości aktywów netto		
I.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	6 511 390 674,26	6 725 696 069,86
II.	Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-316 183 426,52	1 232 773 669,90
1.	Wynik z inwestycji	235 835 189,42	298 817 095,91
2.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	65 595 486,77	45 349 257,00
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-617 614 102,71	888 607 316,99
4.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
III.	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym:	530 488 822,12	261 714 069,18
1.	Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	799 528 824,91	345 424 421,29
2.	Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	-269 040 002,79	-83 710 352,11
IV.	Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II + III)	214 305 395,60	1 494 487 739,08
V.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)	6 725 696 069,86	8 220 183 808,94
B.	Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych		
I.	Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym:		
1.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	224 822 274,9851	243 044 224,1788
2.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	243 044 224,1788	251 878 661,3872
3.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
4.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
5.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na początek okresu sprawozdawczego	21 806,2507	24 066,8235
6.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na koniec okresu sprawozdawczego	24 066,8235	25 572,2496
7.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	798 550,9597	907 010,8295
8.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	907 010,8295	953 008,9896
II.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
1.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	28,96	27,67
2.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	27,67	32,64
3.	Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową W okresie sprawozdawczym	-4,45%	17,96%
4.	Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	27,05	27,62
5.	Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	29,92	32,68
6.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	27,67	32,64

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Za okres	
		od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.
I.	Kapitały razem Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	6 511 390 674,26	6 725 696 069,86
1.	Kapitał Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4 599 850 699,00	5 127 296 714,15
1.1.	Zmiany w kapitale Funduszu	527 446 015,15	260 226 217,10
	a) zwiększenia z tytułu:	788 580 349,32	336 333 723,83
	- wpłat członków	505 047 922,54	278 402 829,28
	- otrzymanych wpłat transferowych	283 501 527,92	57 872 206,07
	- pokrycia szkody	30 320,49	57 588,36
	- pozostałe	578,37	1 100,12
	b) zmniejszenia z tytułu:	-261 134 334,17	-76 107 506,73
	- wypłat transferowych	-241 806 516,52	-55 850 185,86
	- wypłat osobom uprawnionym	-6 145 558,81	-5 623 224,62
	- wypłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tyt. ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz dożywotniej emerytury kapitałowej	-38 836,95	-69 686,29
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	-13 143 421,89	-14 564 409,96
	- pozostałe	0,00	0,00
1.2.	Kapitał Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5 127 296 714,15	5 387 522 931,25
2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-3 534 737,48	-3 567 275,88
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	-32 538,40	-13 599,35
	a) zwiększenia z tytułu:	3 888 372,78	3 252 589,35
	- wpłat Towarzystwa	0,00	0,00
	- przeniesienia środków z rachunku premiowego	3 888 372,78	3 252 589,35
	b) zmniejszenia z tytułu:	-3 920 911,18	-3 266 188,70
	- wypłat na rzecz Towarzystwa	-3 920 911,18	-3 266 188,70
	- pozostałe	0,00	0,00
2.2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-3 567 275,88	-3 580 875,23
3.	Kapitał premiowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	362 506,41	437 851,78
3.1.	Zmiany w kapitale premiowym	75 345,37	1 451,43
	a) zwiększenia z tytułu:	4 060 102,81	4 338 108,11
	- wpłat Towarzystwa	4 060 102,81	4 338 108,11
	b) zmniejszenia z tytułu:	-3 984 757,44	-4 336 656,68
	- zasilenia rachunku rezerwowego	-3 888 372,78	-3 252 589,35
	- zasilenia Funduszu	-96 384,66	-1 084 067,33
	- pozostałe	0,00	0,00
3.2.	Kapitał premiowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	437 851,78	439 303,21
4.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	17 939 190,42	20 939 190,42
4.1.	Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	3 000 000,00	1 500 000,00
	a) zwiększenia z tytułu:	3 000 000,00	1 500 000,00
	- wpłat Towarzystwa	3 000 000,00	1 500 000,00
	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	20 939 190,42	22 439 190,42

	sprawozdawczego		
5.	Wynik finansowy	1 580 589 589,39	2 813 363 259,29
II.	Kapitały razem w dyspozycji Funduszu na koniec okresu	6 725 696 069,86	8 220 183 808,94

VI. ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Zestawienie portfela inwestycyjnego Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO									
Instrument finansowy		według stanu na dzień:							
		31 grudnia 2011 r.				31 grudnia 2012 r.			
		Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
1.	Obligacje skarbowe		3 642 469 302,32	3 843 719 299,53	57,12%		3 638 153 366,99	4 065 405 424,97	49,34%
	DS1013 - 2013/10/24 - 5%	39 077	37 226 875,50	39 596 333,33	0,59%	39 077	37 226 875,50	40 046 891,14	0,49%
	DS1015 - 2015/10/24 - 6,25%	162 000	167 287 000,00	170 101 620,00	2,53%	142 000	146 275 000,00	155 524 080,00	1,89%
	DS1017 - 2017/10/25 - 5,25%	258 876	243 944 594,92	258 749 150,76	3,84%	258 876	243 944 594,92	284 851 617,84	3,46%
	DS1019 - 2019/10/25 - 5,5%	317 267	302 279 109,90	316 749 854,79	4,71%	280 267	274 413 750,45	320 036 887,30	3,88%
	DS1020 - 2020/10/25 - 5,25%	145 000	138 845 450,00	140 651 450,00	2,09%	120 000	114 561 900,00	136 072 800,00	1,65%
	DS1021 - 2021/10/25 - 5,75%	78 474	78 448 557,74	78 515 591,22	1,17%	247 653	251 314 390,93	290 360 759,85	3,52%
	DS1023 - 2023/10/25 - 4%	0	0,00	0,00	0,00%	100 000	96 964 000,00	103 264 000,00	1,25%
	EIB0526 - 2026/05/05	9 900	34 448 832,00	46 598 805,00	0,69%	9 900	34 448 832,00	51 018 363,00	0,62%
	IZ0816 - 2016/08/24 - 3%	151 825	165 197 858,59	192 608 279,17	2,86%	176 825	196 668 608,59	245 784 761,07	2,98%
	IZ0823 - 2023/08/25 - 2,75%	49 981	50 875 644,28	54 478 037,98	0,81%	19 981	19 694 624,28	26 275 963,10	0,32%
	OK0112 - 2012/01/25	155 000	135 675 670,00	154 612 500,00	2,30%	0	0,00	0,00	0,00%
	OK0113 - 2013/01/25	90 000	81 387 400,00	85 815 000,00	1,28%	70 000	63 279 900,00	69 832 000,00	0,85%
	OK0114 - 2014/01/25	64 415	58 255 050,85	58 456 612,50	0,87%	24 415	22 013 703,85	23 648 369,00	0,29%
	OK0712 - 2012/07/25	79 134	69 796 713,34	77 234 784,00	1,15%	0	0,00	0,00	0,00%
	OK0713 - 2013/07/25	106 000	94 761 180,00	98 580 000,00	1,46%	106 000	94 761 180,00	104 219 200,00	1,27%
	OK0714 - 2014/07/25	0	0,00	0,00	0,00%	20 000	18 014 000,00	19 078 000,00	0,23%
	OK1012 - 2012/10/25	21 000	18 755 600,00	20 258 700,00	0,30%	0	0,00	0,00	0,00%
	PP1013 - 2013/10/24 - 4,98%	70 000	70 070 000,00	70 661 500,00	1,05%	70 000	70 070 000,00	71 069 600,00	0,86%
	PS0412 - 2012/04/25 - 4,75%	199 616	192 404 729,80	206 313 116,80	3,07%	0	0,00	0,00	0,00%
	PS0413 - 2013/04/25 - 5,25%	169 841	162 887 913,41	177 188 321,66	2,63%	139 841	133 819 113,41	145 722 712,46	1,77%
	PS0414 - 2014/04/25 - 5,75%	363 552	366 544 654,82	384 594 389,76	5,71%	18 642	18 385 249,86	20 000 628,96	0,24%
	PS0415 - 2015/04/25 - 5,5%	246 570	245 318 208,25	259 162 329,90	3,85%	226 570	225 219 008,25	246 909 188,90	3,00%

	PS0416 - 2016/04/25 - 5%	311 273	304 312 392,18	319 661 807,35	4,75%	511 273	508 448 892,18	558 540 188,85	6,78%
	PS0417 - 2017/04/25 - 4,75%	0	0,00	0,00	0,00%	154 223	154 222 406,23	168 847 967,09	2,05%
	PS0418 - 2018/04/25 - 3,75%	0	0,00	0,00	0,00%	90 000	89 455 000,00	94 786 200,00	1,15%
	PS1016 - 2016/10/25 - 4,75%	92 000	90 349 320,00	90 638 400,00	1,35%	252 000	250 651 320,00	268 485 840,00	3,26%
	WS0429 - 2029/04/25 - 5,75%	32 688	31 442 040,00	33 046 914,24	0,49%	32 688	31 442 040,00	41 532 719,04	0,50%
	WS0437 - 2037/04/25 - 5%	1 000	900 010,00	923 650,00	0,01%	1 000	900 010,00	1 143 750,00	0,01%
	WS0922 - 2022/09/23 - 5,75%	270 874	267 890 942,13	272 350 263,30	4,05%	75 874	72 479 753,13	90 214 186,00	1,10%
	WZ0115 - 2015/01/25 - 5,15%	10 329	10 287 787,29	10 493 334,39	0,16%	64 398	64 103 550,09	66 217 243,50	0,80%
	WZ0117 - 2017/01/25 - 5,15%	0	0,00	0,00	0,00%	55 351	55 198 051,60	56 964 481,65	0,69%
	WZ0118 - 2018/01/25 - 5,15%	136 375	135 319 409,06	136 867 313,75	2,03%	171 249	169 966 140,46	176 089 548,97	2,14%
	WZ0121 - 2021/01/25 - 5,15%	90 383	87 556 358,26	88 811 239,63	1,32%	185 355	180 211 471,26	188 867 477,25	2,29%
2.	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27.10.1994r. o autostradach płatnych oraz KFD		348 969 739,19	357 403 663,31	5,31%		430 094 739,19	481 789 918,44	5,85%
	Bank Gospodarstwa Krajowego - 2012/08/10 - 5,71%	10	10 000 000,00	10 222 142,50	0,15%	0	0,00	0,00	0,00%
	IDS1018 - 2018/10/24 - 6,25%	158 171	160 185 679,19	163 249 870,81	2,43%	158 171	160 185 679,19	183 421 418,44	2,23%
	IDS1022 - 2022/10/25 - 5,75%	55 000	53 454 160,00	55 359 150,00	0,82%	145 000	144 579 160,00	168 279 750,00	2,04%
	IPS1014 - 2014/10/24 - 5,75%	125 000	125 329 900,00	128 572 500,00	1,91%	125 000	125 329 900,00	130 088 750,00	1,58%
3.	Depozyty w bankach krajowych		122 160 419,08	122 160 419,08	1,82%		128 450 488,61	128 450 488,61	1,56%
	Deutsche Bank Polska S.A. - 2012/01/02 - 4%		122 160 419,08	122 160 419,08	1,82%		0,00	0,00	0,00%
	Deutsche Bank Polska S.A. - 2013/01/02 - 3%		0,00	0,00	0,00%		128 450 488,61	128 450 488,61	1,56%
4.	Listy zastawne		30 000 000,00	30 535 200,00	0,45%		30 000 000,00	30 546 000,00	0,37%
	PEK0321 - 2021/03/14 - 6,15%	30 000	30 000 000,00	30 535 200,00	0,45%	30 000	30 000 000,00	30 546 000,00	0,37%
5.	Zdematerializowane dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego		38 100 800,00	41 690 800,00	0,62%		38 848 395,67	43 240 921,50	0,53%
	WAW1019 - 2019/10/25 - 6,7%	40 000	38 100 800,00	41 690 800,00	0,62%	40 705	38 848 395,67	43 240 921,50	0,53%
6.	Inne niż zdematerializowane dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego		4 167 000,00	4 172 125,41	0,06%		4 167 000,00	4 171 542,03	0,05%
	Miasto Kraków - 2019/06/25 - 6,62%	4 167	4 167 000,00	4 172 125,41	0,06%	4 167	4 167 000,00	4 171 542,03	0,05%
7.	Zabezpieczone całkowicie inne niż zdematerializowane dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego		0,00	0,00	0,00%		20 000 000,00	20 041 400,00	0,24%

	GNB Auto Plan Sp. zo.o. - 2025/07/16 - 6,21%	0	0,00	0,00	0,00%	20 000	20 000 000,00	20 041 400,00	0,24%
8.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 7		98 000 000,00	98 862 904,60	1,47%		64 407 200,00	64 726 005,52	0,78%
	Ciech S.A. - 2012/12/14 - 6,43%	150	15 000 000,00	15 044 922,00	0,23%	0	0,00	0,00	0,00%
	Dom Development S.A. - 2015/06/30 - 7,48%	1 500	15 000 000,00	15 003 435,00	0,22%	1 500	15 000 000,00	15 003 075,00	0,18%
	Globe Trade Centre S.A. - 2013/05/15 - 6,94%	100	10 000 000,00	10 087 463,00	0,15%	0	0,00	0,00	0,00%
	Globe Trade Centre S.A. - 2014/04/28 - 6,05%	120	12 000 000,00	12 133 134,00	0,18%	0	0,00	0,00	0,00%
	Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. - 2012/02/27 - 5,25%	160	16 000 000,00	16 292 273,60	0,24%	0	0,00	0,00	0,00%
	PKO Bank Polski S.A. - 2017/10/30 - 5,92%	300	30 000 000,00	30 301 677,00	0,45%	0	0,00	0,00	0,00%
	PKO Bank Polski S.A. - 2013/02/12	0	0,00	0,00	0,00%	500	49 407 200,00	49 722 930,52	0,60%
9.	Zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż w pkt 5		145 762 064,24	148 310 218,10	2,20%		470 827 384,82	483 570 968,06	5,87%
	ALR0220 - 2020/02/14 - 9,88%	0	0,00	0,00	0,00%	20 000	20 000 000,00	20 330 600,00	0,25%
	BBD0215 - 2015/02/23 - 11,63%	0	0,00	0,00	0,00%	1 200	12 000 000,00	12 554 508,00	0,15%
	DOM0217 - 2017/02/02 - 8,64%	0	0,00	0,00	0,00%	1 000	10 000 000,00	10 391 440,00	0,13%
	GTC0418 - 2018/04/30 - 8,74%	0	0,00	0,00	0,00%	440	44 000 000,00	46 469 130,40	0,56%
	KFL1214 - 2014/12/21 - 8,56%	20 000	20 000 000,00	20 051 600,00	0,30%	20 000	20 000 000,00	20 351 600,00	0,25%
	KRU0316 - 2016/03/21 - 8,59%	0	0,00	0,00	0,00%	20 000	20 000 000,00	20 147 000,00	0,24%
	KRU1116 - 2016/11/05 - 9,35%	0	0,00	0,00	0,00%	20 000	20 000 000,00	20 407 000,00	0,25%
	ODR1114 - 2014/11/28 - 8,62%	16 760	16 760 000,00	16 891 566,00	0,25%	16 760	16 760 000,00	16 995 142,80	0,21%
	PGN0617 - 2017/06/19 - 5,43%	0	0,00	0,00	0,00%	5 000	50 000 000,00	50 219 250,00	0,61%
	Can-Pack S.A. - 2019/09/03 - 7,76%	0	0,00	0,00	0,00%	5 000	50 000 000,00	51 485 000,00	0,62%
	GHE0714 - 2014/07/21 - 10,15%	390	39 002 064,24	40 701 585,60	0,60%	431	42 897 064,24	45 053 610,94	0,55%
	GHE0415 - 2015/04/20 - 10,79%	0	0,00	0,00	0,00%	200	20 000 000,00	20 431 600,00	0,25%
	MMP1115 - 2015/11/30 - 8%	90	45 000 000,00	45 323 716,50	0,67%	142	70 170 320,58	71 823 210,92	0,87%
	MMP0416 - 2016/04/29 - 7,75%	2 500	25 000 000,00	25 341 750,00	0,38%	2 500	25 000 000,00	25 434 425,00	0,31%
	WSP0917 - 2017/09/25 - 9,2%	0	0,00	0,00	0,00%	5 000	50 000 000,00	51 477 450,00	0,62%
10.	Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)		2 101 594 583,36	2 067 239 955,45	30,72%		2 297 940 600,36	2 876 799 135,75	34,92%
	AVIA Solutions Group AB	136 153	7 263 370,15	3 687 023,24	0,06%	136 274	7 270 103,80	8 169 626,30	0,10%
	Agora S.A.	120 586	4 324 166,48	1 350 563,20	0,02%	120 586	4 324 166,48	1 252 888,54	0,02%
	Alior Bank S.A.	0	0,00	0,00	0,00%	300 000	17 100 000,00	18 918 000,00	0,23%

Alma Market S.A.	118 394	3 670 214,00	3 966 199,00	0,06%	118 394	3 670 214,00	3 197 821,94	0,04%
AmRest Holdings SE	30 909	3 593 241,89	1 978 485,09	0,03%	30 909	3 593 241,89	3 023 209,29	0,04%
Apator S.A.	698 288	13 411 541,86	12 513 320,96	0,19%	719 642	13 818 099,23	23 481 918,46	0,29%
Asseco Poland S.A.	1 117 077	61 076 863,42	54 636 236,07	0,81%	1 147 077	62 394 876,87	51 836 409,63	0,63%
Astarta Holding N.V.	132 895	4 175 245,00	6 897 250,50	0,10%	132 895	4 175 245,00	7 317 198,70	0,09%
Bank BPH S.A.	37 243	5 085 433,07	1 183 954,97	0,02%	37 243	5 085 433,07	1 821 182,70	0,02%
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	554 483	40 012 827,11	37 383 243,86	0,56%	703 665	52 529 346,02	69 388 405,65	0,84%
Bank Millennium S.A.	5 355 005	21 671 276,70	19 867 068,55	0,30%	5 355 005	21 671 276,70	23 615 572,05	0,29%
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	966 494	123 503 511,27	136 594 597,02	2,03%	1 027 194	131 820 485,45	173 811 496,74	2,11%
BRE Bank S.A.	270 060	52 037 414,35	66 432 059,40	0,99%	330 488	70 865 439,18	107 636 636,72	1,31%
Budimex S.A.	198 072	12 937 220,44	14 881 149,36	0,22%	198 072	12 937 220,44	14 140 360,08	0,17%
Ceramika Nowa Gala S.A.	3 981 616	13 746 643,65	8 401 209,76	0,13%	4 851 616	15 314 992,65	9 460 651,20	0,11%
Cersanit S.A.	2 314 962	35 499 093,47	9 306 147,24	0,14%	0	0,00	0,00	0,00%
CEZ A.S.	71 084	7 721 089,36	9 693 014,24	0,14%	71 084	7 721 089,36	7 784 408,84	0,09%
Ciech S.A.	214 172	4 546 627,20	3 709 459,04	0,06%	0	0,00	0,00	0,00%
Cinema City International N.V.	632 752	17 818 405,83	18 413 083,20	0,27%	632 752	17 818 405,83	16 457 879,52	0,20%
Colian S.A. (daw. Jutrzenka Holding S.A.)	2 840 884	7 642 686,15	6 534 033,20	0,10%	2 840 884	7 642 686,15	6 193 127,12	0,08%
Comp S.A.	30 000	2 704 050,00	1 935 000,00	0,03%	30 000	2 704 050,00	1 805 700,00	0,02%
Cyfrowy Polsat S.A.	2 234 746	31 815 385,36	30 548 977,82	0,45%	2 396 793	34 312 419,38	39 307 405,20	0,48%
Dom Development S.A.	157 777	9 825 179,92	4 714 376,76	0,07%	327 498	15 251 114,38	10 833 633,84	0,13%
Echo Investment S.A.	9 070 653	48 146 895,98	30 477 394,08	0,45%	9 453 653	50 037 280,90	48 213 630,30	0,59%
EKO Holding S.A.	2 388 810	17 536 064,59	10 367 435,40	0,15%	0	0,00	0,00	0,00%
Elektrobudowa S.A.	187 208	27 006 321,34	17 620 016,96	0,26%	234 072	31 973 909,07	24 909 942,24	0,30%
Elektrotim S.A.	139 766	2 952 646,66	967 180,72	0,02%	139 766	2 952 646,66	1 217 361,86	0,01%
Emperia Holding S.A.	135 101	2 101 900,36	15 366 387,74	0,23%	133 033	1 999 450,87	7 709 262,35	0,09%
Enea S.A.	1 938 061	38 365 875,95	35 156 426,54	0,52%	1 487 913	28 441 727,37	23 434 629,75	0,28%
Erbud S.A.	63 569	4 657 161,59	943 363,96	0,01%	63 569	4 657 161,59	891 237,38	0,01%
EUROCASH S.A.	1 057 170	18 868 944,46	30 150 488,40	0,45%	643 660	6 631 062,34	28 732 982,40	0,35%
Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.	345 776	9 311 338,63	8 136 109,28	0,12%	350 657	9 502 159,50	13 822 898,94	0,17%
Firma Oponiarska Dębica S.A.	41 960	1 163 379,75	2 244 020,80	0,03%	41 960	1 163 379,75	2 601 100,40	0,03%
Gant Development S.A.	397 952	9 383 905,49	2 550 872,32	0,04%	0	0,00	0,00	0,00%
Getin Holding S.A.	4 027 020	46 820 117,75	28 471 031,40	0,42%	4 027 020	20 123 286,62	11 315 926,20	0,14%
Getin Noble Bank S.A. (dawny Get Bank S.A.)	0	0,00	0,00	0,00%	13 693 274	31 239 647,97	24 647 893,20	0,30%

Getin Noble Bank S.A.	233 581	3 013 388,44	840 891,60	0,01%	0	0,00	0,00	0,00%
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	148 095	6 812 370,00	5 215 905,90	0,08%	148 095	6 812 370,00	5 704 619,40	0,07%
Globe Trade Centre S.A.	2 746 952	57 517 620,20	25 546 653,60	0,38%	8 455 645	96 192 906,38	84 725 562,90	1,03%
Grupa Kęty S.A.	249 597	28 813 211,50	26 075 398,59	0,39%	334 160	39 961 007,95	47 982 034,40	0,58%
Grupa Lotos S.A.	1 520 129	39 768 068,97	35 403 804,41	0,53%	1 678 638	44 036 868,25	69 948 845,46	0,85%
Harper Hygienics S.A.	1 200 000	4 920 000,00	2 292 000,00	0,03%	1 200 000	4 920 000,00	2 076 000,00	0,03%
ING Bank Śląski S.A.	874 340	51 424 967,45	68 635 690,00	1,02%	977 340	60 267 442,90	89 661 171,60	1,09%
Inpro S.A.	1 216 284	8 135 879,97	3 794 806,08	0,06%	1 262 292	8 295 637,65	4 077 203,16	0,05%
Inter Cars S.A.	257 476	13 718 585,06	20 358 627,32	0,30%	257 476	13 718 585,06	21 947 254,24	0,27%
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	260 000	35 360 000,00	21 892 000,00	0,33%	338 450	43 959 016,14	31 117 093,00	0,38%
Kernel Holding S.A.	306 061	17 699 700,97	21 020 269,48	0,31%	306 061	17 699 700,97	20 438 753,58	0,25%
KGHM Polska Miedź S.A.	1 068 207	73 153 515,65	117 609 590,70	1,75%	1 100 207	79 106 753,97	209 391 396,24	2,54%
Koelner S.A.	12 000	745 562,40	143 880,00	0,00%	12 000	745 562,40	102 000,00	0,00%
Kopex S.A.	166 496	4 736 239,92	3 513 065,60	0,05%	166 496	4 736 239,92	2 931 994,56	0,04%
Kredyt Bank S.A.	428 631	5 263 428,68	4 187 724,87	0,06%	1 128 631	14 819 022,74	18 633 697,81	0,23%
Kruk S.A.	643 154	25 102 995,14	28 015 788,24	0,42%	643 154	25 102 995,14	28 414 543,72	0,34%
LC Corp S.A.	138 629	901 088,50	120 607,23	0,00%	138 629	901 088,50	160 809,64	0,00%
LPP S.A.	14 481	26 403 923,67	29 199 488,40	0,43%	19 481	37 824 076,81	88 231 007,48	1,07%
Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.	991 857	74 495 788,65	103 232 476,56	1,53%	1 116 191	90 173 853,02	152 895 843,18	1,86%
Mercor S.A.	434 584	8 701 051,50	3 798 264,16	0,06%	780 310	13 292 331,35	11 587 603,50	0,14%
MOL Magyar Olaj - Es Gazipari Nyilvanosan Mukodo Reszvenytarsasag	54 000	17 696 299,38	13 471 380,00	0,20%	54 000	17 696 299,38	13 467 600,00	0,16%
Mondi Świecie S.A.	274 482	15 411 327,27	15 947 404,20	0,24%	0	0,00	0,00	0,00%
Neuca S.A.	168 540	9 350 363,78	11 550 046,20	0,17%	168 540	9 350 363,78	16 056 805,80	0,20%
NG2 S.A.	186 632	7 117 354,51	8 766 105,04	0,13%	186 632	7 117 354,51	13 543 884,24	0,16%
North Coast S.A.	27 694	92 774,90	11 631,48	0,00%	0	0,00	0,00	0,00%
Orbis S.A.	47 662	693 950,18	1 810 679,38	0,03%	47 662	693 950,18	1 775 886,12	0,02%
P.A. Nova S.A.	32 000	1 216 000,00	633 920,00	0,01%	32 000	1 216 000,00	606 080,00	0,01%
PBG S.A.	115 679	6 911 287,27	8 164 623,82	0,12%	0	0,00	0,00	0,00%
Pekaes S.A.	317 312	2 932 795,46	1 888 006,40	0,03%	216 127	1 920 945,46	1 164 924,53	0,01%
Pfleiderer Grajewo S.A.	188 560	4 222 546,73	1 120 046,40	0,02%	188 560	4 222 546,73	2 468 250,40	0,03%
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	3 417 400	77 600 681,82	71 526 182,00	1,06%	4 197 400	92 056 029,55	76 854 394,00	0,93%
PKO Bank Polski S.A.	5 245 191	148 917 080,03	170 993 226,60	2,54%	6 893 081	205 376 102,84	253 596 449,99	3,08%

	Polimex - Mostostal S.A.	6 958 411	20 347 979,44	11 550 962,26	0,17%	0	0,00	0,00	0,00%
	Polish Energy Partners S.A.	837 518	17 053 236,82	16 122 221,50	0,24%	643 938	9 018 176,26	18 416 626,80	0,22%
	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	4 356 880	133 207 169,01	146 739 718,40	2,18%	4 757 824	151 474 356,25	241 554 724,48	2,93%
	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	15 192 514	51 750 754,29	61 985 457,12	0,92%	17 259 138	61 079 650,46	89 574 926,22	1,09%
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	429 812	149 480 561,24	133 435 135,40	1,98%	512 517	178 721 771,61	223 616 292,27	2,71%
	Projprzem S.A.	295 552	8 699 184,06	1 953 598,72	0,03%	295 552	8 699 184,06	2 618 590,72	0,03%
	PZ Cormay S.A.	620 193	8 659 869,77	10 400 636,61	0,16%	1 041 572	14 823 912,53	13 457 110,24	0,16%
	Qumak-Sekom S.A.	506 832	6 102 783,59	4 308 072,00	0,06%	518 332	6 215 697,72	4 893 054,08	0,06%
	Radpol S.A.	1 262 665	11 365 421,30	10 517 999,45	0,16%	1 682 665	14 818 970,60	13 461 320,00	0,16%
	Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A.	455 590	7 331 170,32	5 517 194,90	0,08%	455 590	7 331 170,32	8 054 831,20	0,10%
	Selena FM S.A.	553 914	10 141 135,01	2 930 205,06	0,04%	553 914	10 141 135,01	4 403 616,30	0,05%
	Synthos S.A.	11 211 669	7 515 645,22	49 331 343,60	0,73%	7 375 212	3 947 870,17	39 973 649,04	0,49%
	Talex S.A.	88 412	1 790 338,65	885 004,12	0,01%	88 412	1 790 338,65	453 553,56	0,01%
	Tauron Polska Energia S.A.	9 868 087	54 305 562,92	52 695 584,58	0,78%	9 402 083	51 383 175,06	44 377 831,76	0,54%
	Telekomunikacja Polska S.A.	1 922 881	24 638 881,93	33 112 010,82	0,49%	2 322 881	27 026 734,83	28 362 377,01	0,34%
	Trakcja Polska S.A.	1 310 625	5 363 941,33	891 225,00	0,01%	0	0,00	0,00	0,00%
	TVN S.A.	3 293 928	45 203 299,86	33 927 458,40	0,50%	4 186 385	52 999 052,13	41 570 803,05	0,50%
	Voxel S.A.	567 325	10 175 037,09	6 456 158,50	0,10%	676 863	11 789 271,40	12 257 988,93	0,15%
	Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG	40 000	1 713 200,00	119 200,00	0,00%	40 000	1 713 200,00	154 400,00	0,00%
	Wielton S.A.	255 000	2 344 593,11	573 750,00	0,01%	255 000	2 344 593,11	1 086 300,00	0,01%
	Zakłady Azotowe Puławy S.A.	56 377	6 580 983,43	4 565 409,46	0,07%	56 377	6 580 983,43	7 758 602,74	0,09%
	Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A.	156 069	17 121 831,67	11 063 731,41	0,17%	215 294	21 478 285,59	18 622 931,00	0,23%
	ZUE S.A.	843 238	11 456 116,07	4 300 513,80	0,06%	868 238	11 606 401,07	5 617 499,86	0,07%
11.	Akcje spółek notowanych na pozostałych rynkach giełdowych GPW		0,00	0,00	0,00%		9 933 685,94	8 498 359,73	0,10%
	Biomed-Lublin Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A.	0	0,00	0,00	0,00%	1 812 017	9 933 685,94	8 498 359,73	0,10%
12.	Prawa do akcji notowane na GPW		0,00	0,00	0,00%		13 395 000,00	14 976 550,00	0,18%
	Alior Bank S.A.	0	0,00	0,00	0,00%	235 000	13 395 000,00	14 976 550,00	0,18%
I	Razem lokaty krajowe		6 531 223 908,19	6 714 094 585,48	99,77%		7 146 217 861,58	8 222 216 714,61	99,79%
II	Razem lokaty zagraniczne		0,00	0,00	0,00%		0,00	0,00	0,00%
III	Razem lokaty		6 531 223 908,19	6 714 094 585,48	99,77%		7 146 217 861,58	8 222 216 714,61	99,79%

VII.DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Zgodnie z art. 50 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 nr 152, poz. 1223 ze zm.) w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach pominięto poszczególne pozycje sprawozdania finansowego, które nie wystąpiły w Funduszu zarówno w roku 2012 jak i w roku poprzednim.

A) Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:

1) Środki pieniężne na rachunkach bieżących, w tym:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
środki na rachunkach bieżących w banku depozytariuszu	1 447,99	0,00
Razem	1 447,99	0,00

2) Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat, w tym:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
środki wpłacone za członków	12 730 578,29	13 118 864,78
Razem	12 730 578,29	13 118 864,78

3) Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat, w tym:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
środki przeznaczone na wypłaty osobom upoważnionym	10 572,29	6 033,76
środki nienależne	2 184 278,79	3 206 607,15
Razem	2 194 851,08	3 212 640,91

4) Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego, w tym:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
akcji i praw z nimi związanych	183 946,44	0,00
Razem	183 946,44	0,00

5) Należności z tytułu odsetek, w tym:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
składników portfela inwestycyjnego, w tym:	13 387,44	0,00
- depozytów bankowych	13 387,44	0,00
Razem	13 387,44	0,00

6) Należności od Towarzystwa z tytułu:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
rachunku premiowego	325 194,11	379 339,72
innych	142 776,61	153 168,32
Razem	467 970,72	532 508,04

7) Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego, w tym:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
akcji i praw z nimi związanych	578 129,96	4 544 630,19
obligacji skarbowych	0,00	10 156 692,62
Razem	578 129,96	14 701 322,81

8) Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów – pozycja nie wystąpiła.

9) Zobowiązania wobec członków z tytułu:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
innych	0,00	0,06
Razem	0,00	0,06

10) Zobowiązania wobec Towarzystwa z tytułu:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
opłaty od składki	442 722,51	456 283,72
Razem	442 722,51	456 283,72

11) Zobowiązania pozostałe z tytułu:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
innych	2 367 544,55	3 361 788,17
Razem	2 367 544,55	3 361 788,17

12) Informacje dotyczące portfela inwestycyjnego, w tym rodzaje instrumentów pochodnych – pozycja nie wystąpiła.

B) Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:

1) Przychody od:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
rachunków środków pieniężnych	397 458,80	279 074,24
depozytów bankowych	4 487 256,54	7 215 237,99
obligacji	194 311 431,87	228 727 509,39
listów zastawnych	1 379 100,00	1 841 400,00
innych, w tym:	76 706 723,95	104 615 865,17
- dywidend i udziałów w zyskach	76 678 559,94	104 294 361,61
- odpisu dyskonta od dłużnych papierów wart. nabytych poniżej wartości nominalnej	0,00	315 730,52
- pozostałe	28 164,01	5 773,04
Razem	277 281 971,16	342 679 086,79

- 2) Różnice kursowe dodatnie ujęte w zrealizowanym lub niezrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji, w tym:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:		
- innych	2 184,32	0,00
Razem	2 184,32	0,00

- 3) Wynagrodzenie Depozytariusza z tytułu:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	196 019,11	199 486,31
refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	0,00	700,00
opłat za przechowywanie	555 486,83	586 450,59
opłat za rozliczanie	4 650,00	5 490,00
weryfikacji wartości jednostki	30 000,00	30 000,00
prowadzenia rachunków i przelewów	5 395,30	3 540,75
Razem	791 551,24	825 667,65

- 4) Różnice kursowe ujemne ujęte w zrealizowanym lub niezrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji, w tym:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:		
- innych	0,00	-0,01
Razem	0,00	-0,01

- 5) Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji – z:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
akcji i praw z nimi związanych	48 405 142,29	-34 233 084,89
obligacji skarbowych	16 017 339,62	78 178 169,20
pozostałych obligacji	1 170 820,54	1 404 172,70
innych	2 184,32	0,00
Razem	65 595 486,77	45 349 257,01

- 6) Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji – z:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
akcji i praw z nimi związanych	-658 328 414,14	613 359 387,09
obligacji skarbowych	38 603 275,17	227 732 693,65
pozostałych obligacji	2 111 036,26	47 515 236,25
Razem	-617 614 102,71	888 607 316,99

- 7) Przychody z tytułu pokrycia niedoboru – pozycja nie wystąpiła.

C) Koszty Funduszu pokrywane przez Towarzystwo, w tym:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.
koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	109,50	270,90
inne	70 918,77	6 367,22
Razem	71 028,27	6 638,12

Warszawa, dnia 22 marca 2013 roku

Agnieszka Nogajczyk-Simeonow
Prezes Zarządu

Grzegorz Zubrzycki
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Nowak
członek Zarządu

Eliza Piotrowicz
menedżer ds. księgowości