



Prospekt Informacyjny Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva Santander

Sporządzony w Warszawie 11 maja 2022 roku.

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander jest zarządzany przez Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie 00-189, przy ul. Inflanckiej 4b.

Ogólnodostępna strona internetowa Aviva OFE znajduje się pod adresem: www.aviva.pl

Infolinia: 22 557 44 44

Szanowni Państwo,

pragniemy przedstawić prospekt informacyjny Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva Santander (dalej „Fundusz”). Znajdą w nim Państwo informacje dotyczące wyników inwestycyjnych Funduszu w 2021 roku, jak również zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok ubiegły, aktualny Statut Funduszu oraz deklarację zasad polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnego Funduszu.

Wzrost cen instrumentów finansowych będących w portfelu Funduszu oraz składka płynąca do Funduszu, sprawiły, że wartość oszczędności emerytalnych pod zarządzaniem wzrosła z 32,5 mld zł na koniec 2020 roku do 40,9 mld zł na koniec 2021 roku. Na tę zmianę miały również wpływ rozrachunki z członkami Funduszu, których liczba na koniec roku wynosiła ponad 2,4 mln. Niestety, po wdrożeniu reformy emerytalnej z 2014 roku saldo rozliczeń z członkami Funduszu pozostaje ujemne. W 2021 roku, z powodu przenoszenia środków do ZUS w ramach tzw. suwaka bezpieczeństwa, Fundusz odnotował odpływ aktywów o wartości 1,9 mld złotych, napływ składek członkowskich z ZUS wyniósł zaś 0,7 mld złotych. Dla porównania w 2020 roku wartości te wynosiły odpowiednio 1,4 mld złotych oraz 0,6 mld złotych. W 2021 r. składki wpływające do Funduszu pochodziły od ok. 0,4 mln osób, które dobrowolnie dalej przekazują Funduszowi część swojej składki emerytalnej. Wśród tych osób są również osoby, które rozpoczęły pracę po 2014 roku i dobrowolnie przystąpiły do Funduszu.

Wyniki działalności inwestycyjnej Funduszu w 2021 roku

Opracowanie szczepionki przeciwko Covid-19 pod koniec 2020 roku i postępujące szczepienia populacji rozbudziły oczekiwania co do powrotu procesów społeczno-gospodarczych do sytuacji sprzed pandemii. W środowisku łagodnej polityki monetarnej: niskich stóp procentowych oraz funkcjonujących programach skupu aktywów prowadzonych przez banki centralne na świecie, aktywność gospodarcza postępowała, a wskaźniki wyprzedzające koniunktury sygnalizowały dalszą jej ekspansję. Jednak w środowisku wciąż nieodbudowanych łańcuchów dostaw i rosnącego popytu, zmateriaływały się obawy inflacyjne. Nieobserwowane od dłuższego czasu i wyższe niż oczekiwania odczyty inflacji zmusiły niektóre władze monetarne na świecie, w tym polską Radę Polityki Pieniężnej do rewizji dotychczasowego łagodnego nastawienia i podwyżek stóp procentowych. W tym środowisku rynki akcji właściwie na całym świecie zanotowały duże wzrosty. Amerykański indeks giełdowy S&P wzrósł w 2021 roku o około 28%, niewiele mniej, bo około 22%, wzrósł indeks spółek europejskich Euro Stoxx. Na tym tle krajowe indeksy zachowywały się również bardzo dobrze: indeks szerokiego rynku WIG wzrósł o ponad 21%, z kolei indeks największych spółek WIG20 wzrósł o około 14%. Po raz kolejny najmniejsze spółki zachowywały się najlepiej: indeks SWIG80 wzrósł o około 25%.

Fundusz, w wyniku przeprowadzonych reform systemu emerytalnego oraz ograniczeń inwestycyjnych, posiada w portfelu inwestycyjnym w zdecydowanej większości akcje spółek polskich. Na koniec roku 2021 udział akcji krajowych w aktywach Funduszu wynosił około 82,6%, a akcji zagranicznych około 9,2%. Pozostała część aktywów Funduszu zainwestowana była w instrumenty dłużne, w tym obligacje korporacyjne, komunalne i listy zastawne oraz depozyty. Z uwagi na ustawy zakaz inwestowania w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, stopa zwrotu w dużej mierze zależy więc od sytuacji na polskiej giełdzie. W tym pozytywnym dla akcji środowisku wartość jednostki Funduszu wzrosła w 2021 roku o 29,87%. Wygenerowana stopa zwrotu była wyższa niż głównych krajowych indeksów, co uważamy za bardzo dobry wynik, mając na uwadze fakt, że część aktywów Funduszu ulokowana jest w instrumentach dłużnych i instrumentach rynku pieniężnego, które w 2021 oferowały znacznie niższe stopy zwrotu. Głównym powodem tak dobrego wyniku, jest alokacja w spółki sektora bankowego, które po przecenie 2020 roku stały się głównym beneficjentem postępującego wzrostu gospodarczego oraz podwyżek stóp procentowych dokonanych przez polską Radę Polityki Pieniężnej. W tym miejscu należy podkreślić, że osiągnięta przez Fundusz stopa zwrotu przewyższyła stopę inflacji, która w 2021 roku wyniosła 8,6%.

W 2021 roku, podobnie jak w poprzednich latach, konsekwentnie realizowaliśmy naszą politykę z zakresu ładu korporacyjnego przede wszystkim poprzez wykonywanie prawa głosu na walnych zgromadzeniach spółek z portfela Funduszu. W 2021 roku pełnomocnicy Funduszy byli obecni na 97 zgromadzeniach akcjonariuszy. Wykonywanie prawa głosu jest integralną częścią procesu inwestycyjnego, a aktywność ta ma na celu dbałość, aby organy spółki oraz inni akcjonariusze w swych działaniach nie naruszali interesów członków Funduszu.

Poniżej przedstawiamy zestawienie wartości jednostek rozrachunkowych i stóp zwrotu:

Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2021 roku:	52,95 zł
Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2018 roku:	48,89 zł
Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 30 grudnia 2016 roku:	37,67 zł
Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 30 grudnia 2011 roku:	28,93 zł
Wartość jednostki rozrachunkowej na dzień 31 grudnia 2001 roku:	14,31 zł
Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu rozpoczęcia działalności lokacyjnej Funduszu:	10,00 zł

Wysokość stopy zwrotu Funduszu za okres ostatnich 3 lat kalendarzowych (za okres od 31 grudnia 2018 roku do 31 grudnia 2021 roku):	29,494%
Wysokość stopy zwrotu Funduszu za okres ostatnich 5 lat kalendarzowych (za okres od 31 grudnia 2016 roku do 31 grudnia 2021 roku):	40,563%
Wysokość stopy zwrotu Funduszu za okres ostatnich 10 lat kalendarzowych (za okres od 30 grudnia 2011 roku do 31 grudnia 2021 roku):	83,028%
Wysokość stopy zwrotu Funduszu za okres ostatnich 20 lat kalendarzowych (za okres od 31 grudnia 2001 roku do 31 grudnia 2020 roku):	270,021%
Wysokość ostatniej stopy zwrotu Funduszu, podanej do publicznej wiadomości przez organ nadzoru w roku poprzedzającym sporządzenie prospektu (za okres od 28 września 2018 roku do 30 września 2021 roku):	23,355%
Wysokość ostatniej średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy, podanej do publicznej wiadomości przez organ nadzoru w roku poprzedzającym sporządzenie prospektu (za okres od 28 września 2018 roku do 30 września 2021 roku):	21,724%

Planowane kierunki rozwoju działalności lokacyjnej Funduszu

Zanim przedstawimy Państwu planowane kierunki działalności lokacyjnej Funduszu, chcielibyśmy poinformować o kluczowym wydarzeniu, jakie miało miejsce na początku 2022, mającym wpływ na dalsze funkcjonowanie Funduszu. Dnia 21 lutego 2022 roku Walne Zgromadzenie Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. oraz Aviva Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Aviva Santander S.A. podjęły uchwały o połączeniu spółek. Planowane połączenie jest skutkiem zmian właścicielskich spółek grupy Aviva w Polsce, które od dnia 30 listopada 2021 roku, są częścią grupy Allianz SE. Po uzyskaniu odpowiedniego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego nastąpi przeniesienie całego majątku Aviva Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Aviva Santander S.A., jako spółki przejmowanej, na Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A., jako spółkę przejmującą, za akcje, które spółka przejmująca przyzna jednemu akcjonariuszowi spółki przejmowanej. Zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego będzie miało również konsekwencje dla zarządzanych przez Towarzystwa funduszy oraz ich członków. Obecni członkowie Funduszu staną się członkami Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego, do którego przeniesione zostaną aktywa likwidowanego Funduszu. Podmiotem zarządzającym będzie Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A.

Na przełomie 2021 i 2022 roku otoczenie dla aktywów ryzykownych było wciąż sprzyjające; co prawda utrzymujący się podwyższony poziom inflacji oznaczał w dalszej perspektywie ograniczenie stymulacji monetarnej przez banki centralne, do której rynki finansowe niewątpliwie przywykły, jednak oczekiwaniom tym towarzyszyła wizja postępującego ożywienia. Pandemia koronawirusa, wydawała się już być kontrolowana, a jej kolejne fale w coraz mniejszym stopniu wpływać na zaburzenia procesów gospodarczych. Ten obraz uległ gwałtownemu zaburzeniu, przez atak Rosji na Ukrainę pod koniec lutego 2022 roku. Wybuch wojny spowodował globalny wzrost awersji do ryzyka, co skutkowało przeceną na rynkach akcji, osłabianiem się walut rynków wschodzących oraz wzrostem cen surowców rolnych i energetycznych. Te czynniki stanowią niewątpliwie dodatkowy impuls dla inflacji, której wyższe poziomy wymagać będą zdecydowanej reakcji ze strony banków centralnych. Polska Rada Polityki Pieniężnej na kwietniowym posiedzeniu w 2022 roku po raz kolejny podniosła stopy procentowe, sygnalizując możliwość dalszego zacieśniania polityki monetarnej. Amerykański Fed na marcowym posiedzeniu rozpoczął cykl podwyżek. Podobnego działania nie można wykluczyć ze strony Europejskiego Banku Centralnego, który póki co zmniejsza tempo skupu aktywów. Wkraczamy więc globalnie w środowisko dawno nieobserwowanego wyższego poziomu kosztu pieniądza w gospodarce i ograniczania płynności przez banki centralne. W połączeniu z napięciami natury geopolitycznej dla rynków finansowych oznacza to większą zmienność.

W tak wymagającym otoczeniu Fundusz będzie ostrożnie podchodzić do lokowania kapitału, szukając okazji inwestycyjnych w ramach wszystkich dostępnych przepisami prawa instrumentów. Uważamy, że akcje polskie są atrakcyjną klasą aktywów finansowych i będą główną klasą aktywów, w jaką Fundusz będzie lokował posiadane środki. Sądzymy jednak, że w tak zmiennym środowisku kluczowa będzie właściwa selekcja spółek do portfela. Akcje zagraniczne, będą również przedmiotem inwestycji w 2022 roku ze względu na dywersyfikację, relatywnie wyższą płynność i możliwość szybkiego zbudowania docelowej pozycji. Instrumenty te dają też możliwość znalezienia ekspozycji na sektory i czynniki, które nie są dostatecznie reprezentowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podobnie jak w roku poprzednim Fundusz nadal będzie aktywny na rynku instrumentów dłużnych, przede wszystkim obligacji korporacyjnych i listów zastawnych. Fakt, że zapowiadana przez Rząd reforma emerytalna nie weszła w życie, umożliwia wydłużenie terminów zapadalności tych instrumentów. Obligacje korporacyjne oraz listy zastawne oprócz funkcji inwestycyjnej, dywersyfikują portfel aktywów oraz stabilizują stopę zwrotu Funduszu. Ponieważ oprocentowanie w przeważającej części tych

instrumentów oparte jest o zmienną stopę procentową, profil ich wypłaty wydaje nam się szczególnie atrakcyjny w bieżącym środowisku rosnących stóp procentowych. Ze względu na małą skalę emisji na rynku pierwotnym, tempo wzrostu tej części portfela jest jednak ograniczone. Coraz częściej wykorzystujemy jednak okazje podażowe na rynku wtórnym. Tu również kierujemy się selekcją, skupiając się na emitentach o akceptowalnym poziomie ryzyka kredytowego, będących w stanie lepiej radzić sobie w coraz bardziej wymagającym otoczeniu zewnętrznym oraz obsłużyć wyższe koszty zadłużenia.

Fundusz może redukować ekspozycję w wybranych klasach aktywów w zależności od atrakcyjności inwestycyjnej oraz mając na uwadze konieczność przestrzegania limitów inwestycyjnych narzuconych przez przepisy prawa. Ten aspekt będzie szczególnie istotny w kontekście opisanego wcześniej przejęcia aktywów Funduszu przez Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny.

Deklaracja zasad polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnego Funduszu

Fundusz inwestuje składki emerytalne członków w celu zgromadzenia kapitału dla świadczeń wypłacanych po uzyskaniu uprawnień emerytalnych. Strategicznym celem Funduszu jest długoterminowy przyrost wartości oszczędności członków Funduszu.

Wypełnienie wskazanego celu Funduszu realizowane jest poprzez przyjętą strategię inwestycyjną ukierunkowaną na uzyskanie możliwie najlepszej stopy zwrotu przy zapewnieniu adekwatnego poziomu ryzyka inwestycyjnego. Inaczej rzecz ujmując - Fundusz podejmuje jedynie te inwestycje, których oczekiwana stopa zwrotu rekompensuje ryzyko inwestycyjne. Fundusz dąży do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa lokat. Głównymi składnikami portfela inwestycyjnego Funduszu wpływającymi na poziom zwrotu z inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego są: akcje krajowe, akcje zagraniczne, listy zastawne, obligacje nieskarbowe, lokaty bankowe i płynne środki pieniężne. Inwestycje w akcje mogą przynosić zysk w postaci wypłaty dywidendy oraz wzrostu wartości akcji. Inwestycje w obligacje przynoszą zysk w postaci wypłacanych odsetek, spłaty wartości nominalnej oraz wzrostu ceny obligacji. Jednym z kluczowych celów polityki inwestycyjnej Funduszu jest dywersyfikacja portfela inwestycji oraz staranny dobór papierów wartościowych.

Ocena długoterminowej efektywności inwestycyjnej Funduszu odbywać się będzie poprzez porównanie stopy zwrotu Funduszu ze średnią ważoną stopą zwrotu wszystkich funduszy emerytalnych w okresie 36 miesięcy (co jest przedmiotem informacji na pierwszej stronie), przez porównanie do stopy zwrotu adekwatnych indeksów giełdowych oraz ze wskaźnikami publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny, takimi jak wskaźnik wzrostu cen towarów i usług.

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu

Każda inwestycja Funduszu jest wnikliwie analizowana – nie tylko pod względem potencjalnej stopy zwrotu, ale również pod kątem ryzyka, jakie się z nią wiąże. Dlatego tak ważne jest zachowanie właściwego zróżnicowania inwestycji, mając na uwadze osiągnięcie maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

Z poszczególnymi inwestycjami Funduszu wiążą się następujące ryzyka:

- Akcje spółek** – charakteryzują się wysokim poziomem ryzyka inwestycyjnego, wynikającego z dużej zmienności cen giełdowych, spowodowanej dążeniem inwestorów do uwzględnienia wszelkich nowych informacji na temat spółek i gospodarki. Dodatkowym ryzykiem jest tak zwane „ryzyko rynku” – zmienność cen akcji notowanych na polskiej giełdzie, wynikająca ze zmian postrzegania perspektyw polskiej gospodarki. Pogorszenie lub poprawa atrakcyjności inwestycyjnej Polski wpływa na wyceny wszystkich spółek notowanych na warszawskiej giełdzie.
- Obligacje przedsiębiorstw** – charakteryzują się ryzykiem porównywalnym do obligacji skarbowych. Dodatkowe ryzyko wiąże się z mniejszą płynnością oraz z możliwością bankructwa emitenta. Kategoria ratingowa emitenta ułatwia właściwą ocenę poziomu ryzyka związanego z ewentualnym niewykupieniem obligacji. Obecnie w Polsce nieliczne emisje i emitenci poddają się ocenie ratingowej. Zarządzający Funduszem dokonują analizy zdolności emitentów do terminowego i pełnego wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań. Analizy takie pozwalają określić ryzyko niewypłacalności i podjąć racjonalną decyzję o uzasadnionym poziomie oczekiwanej premii za takie ryzyko.
- Obligacje komunalne** – charakteryzują się podobnym poziomem ryzyka inwestycyjnego co obligacje przedsiębiorstw. Tu z kolei analizowane jest niebezpieczeństwo nieterminowego regulowania zobowiązań przez gminę.
- Instrumenty notowane denominowane w walutach obcych.** Inwestycje zagraniczne mogą charakteryzować się nieco wyższym poziomem ryzyka z uwagi na dodatkowy efekt, jakim jest wpływ zmian kursu walutowego na bieżącą wycenę. Z drugiej strony jednak pozwalają one również na dywersyfikację sektorową portfela inwestycyjnego w branżach niedostatecznie reprezentowanych lub nawet niedostępnych na rynku krajowym. Na mocy ustawy z dnia 6 grudnia 2013 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych, maksymalny dopuszczalny udział instrumentów denominowanych w walutach obcych to 30% aktywów.
- Inwestycje w depozyty bankowe oraz bankowe papiery wartościowe,** podejmowane z należytą starannością, stanowią bezpieczną lokatę, której ryzyko związane jest tylko z ewentualnym bankructwem banku przyjmującego depozyt lub emitującego certyfikaty depozytowe. Fundusz składa depozyty tylko w bankach o znaczącej bazie kapitałowej i stabilnej sytuacji finansowej.
- Instrumenty strukturyzowane** – emitowane przez banki są produktem, którego poziom ryzyka zależy od wyceny innych instrumentów. Analizie podlega także ryzyko wypłacalności emitenta oraz opisane powyżej ryzyko stopy procentowej.
- Inwestycje alternatywne** (w tym fundusze nieruchomości) – mogą być obarczone ryzykami specyficznymi dla konkretnych instrumentów, jednak jednym z najistotniejszych ryzyk w tego typu inwestycjach jest ryzyko płynności.

Ryzyka specyficzne związane z inwestowaniem w poszczególne instrumenty finansowe mogą mieć różny wpływ na łączne ryzyko portfela. Zależy to od przyjętej strategii inwestycyjnej uwzględniającej w szczególności poziom alokacji w poszczególne klasy aktywów, stopień koncentracji w ramach jednej branży,

sektora gospodarczego czy obszaru geograficznego lub zakładającej odzwierciedlenie składu pojedynczego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Konsekwencją inwestycji Funduszu w powyższe instrumenty oraz całej działalności inwestycyjnej oraz operacyjnej są następujące ryzyka:

- Ryzyko rynkowe** – ryzyko wahań cen instrumentów składających się na aktywa Funduszu, zarówno ich wzrostu jak i spadku.
- Ryzyko kredytowe** – ryzyko niewywiązania się emitenta z podjętych zobowiązań: spłaty odsetek lub kapitału. Ryzyko kredytowe może zmaterializować się również przez spadek wiarygodności kredytowej emitenta a w konsekwencji obniżenia ceny instrumentu będącego w posiadaniu Funduszu.
- Ryzyko rozliczeniowe** – ryzyko nierozliczenia, nieterminowego rozliczenia, bądź błędnego rozliczenia transakcji dokonywanych przez Fundusz. Każdy z przypadków może mieć wpływ na spadek wartości aktywów Funduszu.
- Ryzyko płynności** – definiowane jest jako brak możliwości realizacji polityki inwestycyjnej Funduszu (kupna bądź sprzedaży określonych ilości instrumentów finansowych w danym czasie i zakresie cenowym) na skutek pogorszenia się warunków rynkowych.
- Ryzyko walutowe** – dotyczy aktywów denominowanych w walutach obcych – jest to ryzyko spadku wartości aktywów Funduszu wynikające ze wzrostu kursu waluty polskiej względem walut obcych.
- Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** – przechowywaniem aktywów Funduszu zajmuje się bank depozytariusz, który czuwa nad ich bezpieczeństwem oraz prawidłowością wyceny aktywów Funduszu. Fundusz dokłada wszelkiej staranności przy wyborze banku depozytariusza, również przepisy prawa chronią Fundusz przed skutkami upadłości tej instytucji. Nie ma jednak gwarancji, że błędy w działaniu depozytariusza lub jego ewentualna upadłość nie wpłyną negatywnie na wartość aktywów zgromadzonych w Funduszu.
- Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** – znaczna część aktywów może być inwestowana w jeden typ instrumentu finansowego, jedną klasę aktywów bądź na jednym rynku co wiąże się z ryzykiem skumulowanej straty w sytuacji spadku cen na danym rynku.

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z członkostwem w Funduszu

Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki rozrachunkowe.

Stopa zwrotu Funduszu podlega wahaniom w wyniku zmian rynkowej koniunktury, sytuacji makroekonomicznej i kondycji podmiotów, które objęte są inwestycjami Funduszu. Sprowadzają się one do kilku kategorii ryzyk:

- 1) spadku cen akcji polskich, w drugiej kolejności zagranicznych;
- 2) niekorzystnej zmiany kursu walutowego;
- 3) zmiany poziomu stóp procentowych;
- 4) niskiej płynności instrumentów finansowych;
- 5) wzrostu ryzyka kredytowego oraz
- 6) koncentracji aktywów wpływającej m.in. na wahania stopy zwrotu.

Na ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu mogą w szczególności mieć wpływ umowy zawarte przez Fundusz z innymi podmiotami (np. ryzyko nieprawidłowego wykonywania zobowiązań z tych umów) oraz szczególnie warunki transakcji zawieranych przez Fundusz.

Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na których wystąpienie członków Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ. Należą do nich:

- 1) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne powszechne towarzystwo emerytalne;
- 2) otwarcie likwidacji Funduszu;
- 3) zmiana kontrahenta współpracującego z Funduszem (np. depozytariusza lub podmiotu obsługującego);
- 4) zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu.

Ryzyko niewypłacalności gwaranta. Jest to ryzyko niewywiązania się podmiotu ze zobowiązań finansowych wobec Funduszu na przykład w wyniku upadłości (należy zaznaczyć, że sam Fundusz nie udziela gwarancji członkom).

Ryzyko inflacji. W wyniku wzrostu inflacji spada realna wartość inwestycji Funduszu, czyli wartość inwestycji po uwzględnieniu spadku siły nabywczej pieniądza.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi. Nie można wykluczyć zmian ram prawnych, w których funkcjonuje Fundusz. Każda ze zmian może w różny sposób, również negatywny, wpłynąć na wartość aktywów zgromadzonych w Funduszu i tym samym na wartość jednostki rozrachunkowej. Zmiany mogą dotyczyć w szczególności kwestii podatkowych - nie ma gwarancji, że na członku Funduszu w przyszłości nie będzie ciążył obowiązek podatkowy lub że rentowność lokat Funduszu nie spadnie wskutek zmian prawa podatkowego.

Dziękujemy za zaufanie jakim nas Państwo obdarzyli i powierzyli swoje oszczędności.

Treść prospektu oraz więcej informacji o działalności Funduszu znajdą Państwo na naszej stronie internetowej www.aviva.pl.

Z poważaniem,

Maciej Krasieński
Prezes Zarządu

Wioletta Morawska
Członek Zarządu

Jarosław Kretkiewicz
Członek Zarządu

Warszawa, 11 maja 2022 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE za rok zakończony 31 grudnia 2021

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva Santander

1. Dane o Funduszu oraz Towarzystwie będącym organem Funduszu

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander (zwany dalej Funduszem) jest zarządzany przez Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander S.A. (zwane dalej Towarzystwem) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Inflanckiej 4b. Towarzystwo jest wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000005940 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy. Towarzystwo jest spółką akcyjną, której na dzień sprawozdawczy, to jest 31 grudnia 2021 roku, jedynym akcjonariuszem jest Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Fundusz został utworzony na podstawie zezwolenia Urzędu Nadzoru Funduszy Emerytalnych, obecnie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), wydanego dnia 26 stycznia 1999 roku i wpisany do rejestru funduszy emerytalnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie dnia 1 lutego 1999 roku pod numerem RFe 1. Fundusz działa zgodnie z ustawą z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2020 roku, poz. 105) (zwanej dalej Ustawą o Organizacji i Funkcjonowaniu) oraz Statutem Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva Santander.

2. Sprawozdanie finansowe

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Sprawozdanie finansowe Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva Santander zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2021 roku, poz. 217 z późn. zm.), (zwanej dalej Ustawą o Rachunkowości) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2015 roku, poz. 1675) (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Szczególnych Zasad Rachunkowości), rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 roku, Nr 51, poz. 493, z późn. zm.) (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Szczególnych Zasad Wyceny).

Ostatni prospekt informacyjny zawierający Statut Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva Santander został opublikowany w dzienniku ogólnopolskim Rzeczpospolita w dniu 11 maja 2021 roku.

Informacja na temat wartości jednostki rozrachunkowej Funduszu jest podawana codziennie do publicznej wiadomości poprzez publikację w serwisie Polskiej Agencji Prasowej oraz na oficjalnej stronie internetowej Funduszu. Dziennikiem o zasięgu ogólnopolskim wybranym do publikacji wszelkich komunikatów i informacji okresowych na temat Funduszu jest Rzeczpospolita.

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Fundusz w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przy czym jak wskazano w pkt 2.1. planowane jest połączenie Funduszu z Allianz OFE oraz Towarzystwa z Allianz PTE i dalsze kontynuowane działalności, odpowiednio jako Allianz OFE i Allianz PTE.

W związku z trwającym na Ukrainie od 24 lutego 2022 roku konfliktem zbrojnym, w ramach Towarzystwa uruchomiono zespół kryzysowy, który na bieżąco analizuje wpływ tego konfliktu na otoczenie makroekonomiczne i Fundusz. W przyszłości może mieć on wpływ na ryzyko rynkowe, operacyjne, kredytowe i cyfrowe, jednakże na datę sprawozdawczą Towarzystwo nie identyfikuje istotnego wpływu na zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu dane finansowe.

2.1 Planowane połączenie Funduszu oraz Towarzystwa

Planowane połączenie jest następstwem transakcji przejęcia przez grupę Allianz, spółek z grupy Aviva w Polsce i na Litwie, uzgodnionej przez Grupę Allianz, Grupę Aviva oraz Santander Bank Polska S.A. w dniu 26 marca 2021 r., zatwierdzonej przez KNF w dniu 4 listopada 2021 r. oraz zrealizowanej w dniu 30 listopada 2021 r. W tym dniu akcjonariusze Allianz PTE i Towarzystwa stali się podmiotami związanymi w rozumieniu art. 8 pkt 1 Ustawy o Funduszach Emerytalnych. Zgodnie z art. 37 ust. 2 Ustawy o Funduszach Emerytalnych, podmioty związane mogą być akcjonariuszami tylko jednego powszechnego towarzystwa emerytalnego. W dniu 22 grudnia 2021 r., a wniosek akcjonariuszy obu towarzystw emerytalnych, KNF wyraziła, na podstawie art. 37 ust. 3 Ustawy o Funduszach Emerytalnych, zgodę na odstąpienie, na okres sześciu miesięcy od dnia powstania stosunku związanego, od wyżej wymienionego ograniczenia, w celu umożliwienia dostosowania ich działalności do wymogów Ustawy o Funduszach Emerytalnych. Zaakceptowany przez KNF sposób dostosowania działalności polega na integracji Towarzystwa i Allianz PTE w drodze prawnego połączenia Towarzystwa, jako spółki przejmowanej, z Allianz PTE, jako spółką przejmującą, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. W dniu 17 stycznia 2022 r. akcjonariusze obu towarzystw, jak i same towarzystwa emerytalne zawarły umowę o połączeniu Allianz PTE z Aviva PTE, w której podmioty te zobowiązały się do podjęcia działań mających na celu przeprowadzenie połączenia na warunkach oraz zgodnie z harmonogramem określonym we wspomnianej umowie. W dniu 17 stycznia 2022 r. został przyjęty plan połączenia Allianz PTE z Aviva PTE. Plan połączenia został ogłoszony na stronach internetowych towarzystw. Plan połączenia przewiduje połączenie Allianz PTE, jako spółki przejmującej, z Towarzystwem, jako spółką przejmowaną, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., przez przeniesienie całego majątku Towarzystwa, jako spółki przejmowanej, na Allianz PTE, jako spółkę przejmującą, za akcje Allianz PTE, które Allianz PTE wyda Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie, jako jednemu akcjonariuszowi Towarzystwa. Zamiarem Allianz PTE, Towarzystwa oraz ich akcjonariuszy jest doprowadzenie do zarejestrowania prawnego połączenia w dniu 31 maja 2022 r. oraz do zakończenia połączenia zarządzanych otwartych funduszy emerytalnych, przez przeniesienie aktywów Aviva OFE do Allianz OFE, w dniu 21 października 2022 r.

2.2 Depozytariusz

Bankiem Depozytariuszem dla Funduszu w roku sprawozdawczym 2021, jak i w roku 2020 jest Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą przy ul. Senatorskiej 16 w Warszawie.

Obowiązki Depozytariusza reguluje Ustawa o Organizacji i Funkcjonowaniu oraz umowa o przechowywanie aktywów, o której mowa w Statucie Funduszu.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wynagrodzenie dla Depozytariusza obliczane było zgodnie ze Statutem Funduszu i wyniosło 5 702 827,73 złotych. W analogicznym okresie roku poprzedniego wynagrodzenie dla Depozytariusza wyniosło 4 681 684,73 złotych.

2.3 Agent transferowy

Rejestr Członków Funduszu, w ramach którego otwierane i obsługiwane są poszczególne rachunki prowadzi Aviva Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4b, zwana dalej Agentem Transferowym.

Agent Transferowy jest odpowiedzialny między innymi za:

- terminową i bezbłędną ewidencję umów członkowskich i danych do rejestrów członków,
- rozpatrywanie wniosków dotyczących zmiany funduszu i zawiadomień o nieważności umowy z innym funduszem,
- zmiany danych członków,
- rozpatrywanie roszczeń z tytułu śmierci członka lub ustania wspólnoty majątkowej,
- obsługę korespondencji.

Koszty usług Agenta Transferowego pokrywa Towarzystwo.

3. Cel inwestycyjny Funduszu

1. Fundusz inwestuje składki emerytalne członków w celu zgromadzenia kapitału dla świadczeń wypłacanych po uzyskaniu uprawnień emerytalnych. Celem Funduszu jest długoterminowy przyrost wartości oszczędności zgromadzonych na kontach członków funduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Inwestycje Funduszu są dokonywane zgodnie z przepisami art. 139 Ustawy o Organizacji i Funkcjonowaniu, nakazującymi dążenie do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności lokat. Ustawa określa także zakres przedmiotowy dopuszczalnych lokat aktywów Funduszu. Podstawowymi instrumentami, w które Fundusz lokował środki przed zmianami regulacyjnymi, które weszły w życie w dniu 1 lutego 2014 roku były akcje krajowe i zagraniczne oraz obligacje Skarbu Państwa, komunalne i korporacyjne. Po dniu 1 lutego 2014 roku Fundusz nie nabywa obligacji, bonów i innych papierów wartościowych, emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczek i kredytów udzielanych tym podmiotom. Powyższe ograniczenie odnosi się również do instrumentów emitowanych, gwarantowanych lub poręczonych przez rządy krajów UE, EOG oraz OECD oraz banków centralnych tych krajów.

2. Przy dokonywaniu inwestycji w akcje uwzględnia się nie tylko maksymalizację osiąganych zysków, ale również odpowiednie zarządzanie ryzykiem, które jest realizowane poprzez właściwą dywersyfikację portfela inwestycyjnego.

3. Inwestując w akcje Fundusz tworzy zdywersyfikowany portfel aktywów kształtowany w oparciu o analizę fundamentalną spółek. Głównym kryterium inwestycyjnym jest zdolność spółki do generowania długoterminowych zysków, atrakcyjność inwestycyjna branży, płynność i efektywność zarządzania firmą. W przypadkach, gdy jest to uzasadnione, Fundusz realizuje prawa właścicielskie wynikające z posiadanych udziałów poprzez uczestniczenie w Walnych Zgromadzeniach spółek, zatwierdzanie wyników finansowych i wspieranie uchwał zgodnych z interesem uczestników Funduszu.

4. Fundusz dokonuje także inwestycji w papiery dłużne, których emitentem mogą być jednostki samorządu terytorialnego, przedsiębiorstwa oraz instytucje finansowe. Dobór papierów wartościowych w ramach tej klasy aktywów odbywa się poprzez ocenę ryzyka kredytowego emitentów, atrakcyjności oferowanej premii w stosunku do ryzyka, termin zapadalności oraz ocenę płynności instrumentu.

5. W celu poprawy stopnia dywersyfikacji aktywów Funduszu realizowane są inwestycje zagraniczne w ramach nałożonych przepisami prawa limitów inwestycyjnych, a także inwestycje w inne niż wymienione wcześniej instrumenty finansowe dopuszczone przepisami regulującymi działalność Otwartych Funduszy Emerytalnych.

4. Ograniczenia inwestycyjne stosowane przez Fundusz

Prowadząc działalność lokacyjną, Fundusz zobowiązany jest do przestrzegania ograniczeń wynikających z przepisów Ustawy o Organizacji i Funkcjonowaniu, rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 17 stycznia 2014 roku w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat (Dz. U. z 2014 roku, poz. 116), rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 28 stycznia 2014 roku w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (Dz. U. z 2014 roku, poz. 139), ustawy z dnia 6 grudnia 2013 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (Dz.U. z 2013 roku, poz. 1717) oraz Statutu Funduszu.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Fundusz nie naruszył aktywnie zasad prowadzenia działalności lokacyjnej poprzez naruszenie ograniczeń inwestycyjnych, o których mowa w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 28 stycznia 2014 roku w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (Dz.U. z 2014 roku poz. 139).

5. Podatki i opłaty

Na podstawie ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2021 roku, poz. 1800) fundusze emerytalne są podmiotowo zwolnione w kraju z podatku dochodowego od osób prawnych.

Zgodnie z ustawą z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2021 roku, poz. 1128) Fundusz odprowadza 19% zryczałtowany podatek dochodowy od kwot wypłacanych po śmierci członka Funduszu wskazanej przez niego osobie lub jego spadkobiercy. Fundusz nie pobiera jednakże podatku od wypłat transferowych dokonywanych na rachunek otwartego funduszu emerytalnego byłego współmałżonka, albowiem wypłaty takie podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od osób fizycznych.

Fundusz zalicza do swoich przychodów przysługujące mu (na podstawie art. 28 ust.1 Ustawy o Organizacji i Funkcjonowaniu) w zw. z art. 1 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia Ministra Finansów z 10 grudnia 2015 roku w sprawie wynagrodzenia płatników i inkasentów pobierających podatki na rzecz budżetu

państwa (Dz.U. z 2015 roku, poz. 2154) wynagrodzenie z tytułu terminowego wpłacania podatków pobranych na rzecz budżetu państwa w wysokości 0,3% kwoty ww. pobranych podatków.

6. Zasady ujmowania operacji Funduszu w księgach rachunkowych

Przyjęte przez Fundusz zasady rachunkowości są zgodne z przepisami Ustawy o Rachunkowości, Rozporządzenia w Sprawie Szczególnych Zasad Rachunkowości oraz Rozporządzenia w Sprawie Szczególnych Zasad Wyceny.

Transakcje dotyczące portfela inwestycyjnego

Ujmowanie w księgach transakcji inwestycyjnych

Operacje dotyczące transakcji zawartych przez Fundusz ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień zawarcia transakcji, na podstawie dowodu księgowego potwierdzającego ich dokonanie. Operacje polegające na nabyciu lub zbyciu zagranicznych instrumentów finansowych ujmowane są w księgach Funduszu analogicznie jak transakcje na rynku krajowym. W celu realizacji założonej polityki inwestycyjnej w zakresie inwestycji w zagraniczne papiery wartościowe Fundusz dokonuje zakupu walut obcych w bankach krajowych. Operacje zakupu walut obcych ujmowane są w księgach Funduszu w dniu ich zawarcia.

Ujmowanie w księgach nabytych składników portfela inwestycyjnego

Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmowane są w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Zarówno w przypadku krajowych jak i zagranicznych składników portfela inwestycyjnego cena nabycia odzwierciedla iloczyn liczby zakupionych sztuk danego waloru i ceny transakcyjnej za sztukę oraz prowizję maklerską wraz z innymi opłatami (mające charakter publicznoprawny), zgodnie z § 2 pkt 25 Rozporządzenia w Sprawie Szczególnych Zasad Rachunkowości. Cena nabycia nie obejmuje kosztów transakcyjnych ponoszonych na rzecz Depozytariusza ani izb rozliczeniowych, z pośrednictwa których Fundusz jest zobowiązany korzystać. Składniki portfela nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero. Koszt nabycia akcji objętych w drodze przydziału obejmuje koszt nabycia praw poboru, dzięki którym akcje zostały objęte oraz koszt nabycia akcji nowej emisji.

Ujmowanie w księgach praw poboru i należnych dywidend

Prawa poboru akcji notowanych na rynku regulowanym ujmowane są w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu, w którym po raz ostatni akcje dające to prawo były notowane z prawem poboru. Niewykonane prawa poboru akcji umarzone są według ceny równej zero na dzień wyceny następujący po dniu, w którym upływa termin realizacji zapisów na akcje. Prawa poboru akcji nienotowanych na rynkach regulowanych ujmowane są w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.

Należne dywidendy z akcji notowanych na rynku regulowanym ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień, w którym akcje te po raz pierwszy były notowane bez dywidendy. Prawa do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na rynkach regulowanych są ujmowane w księgach Funduszu na zasadach określonych dla praw poboru akcji nienotowanych na rynkach regulowanych, jak opisano powyżej.

W przypadku gdy na rynkach zagranicznych przyjęte są odmienne metody dotyczące ujmowania praw poboru lub dywidend, nabyte prawa ujmuje się zgodnie z metodami określonymi na tych rynkach w dniu uzyskania dokumentu potwierdzającego istnienie oraz wartość tych praw.

Transakcje sprzedaży składników portfela inwestycyjnego

Składniki portfela inwestycyjnego uznawane za jednakowe co do rodzaju i emitenta są wyceniane zgodnie z zasadą FIFO, polegającą na przypisaniu sprzedanym papierom wartościowym najwyższej ceny nabycia lub najwyższej ceny nabycia powiększonej o amortyzację, w przypadku instrumentów wycenianych metodą amortyzacji liniowej, dla danego składnika portfela inwestycyjnego.

Metody, o której mowa powyżej, nie stosuje się do papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę zobowiązaniem się odkupu, w transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielnego depozytu lub pożyczki.

Operacje dotyczące przychodów i kosztów Funduszu

Ujmowanie w księgach przychodów odsetkowych

Należne odsetki wynikające z posiadania papierów wartościowych oraz lokat bankowych naliczane są zgodnie z warunkami emisji (w przypadku dłużnych papierów wartościowych) lub warunkami uzgodnionymi w odniesieniu do danej transakcji (w przypadku lokat bankowych) i ujmowane są w księgach Funduszu w wartości przypadającej na dzień wyceny. Należne odsetki od zakupionych papierów wartościowych ujmowane są w księgach Funduszu w dniu rejestracji dowodu zakupu do momentu rozliczenia w wartości z dnia rozliczenia.

W przypadku sprzedaży papierów wartościowych wraz z odsetkami należnymi, z tytułu posiadania tych walorów, należne odsetki ujmowane są w dniu rejestracji dowodu sprzedaży w wartości przypadającej na dzień rozliczenia.

Wartość odsetek naliczonych od dłużnych papierów wartościowych stanowi składnik portfela inwestycyjnego.

Ujmowanie w księgach odpisu dyskonta lub amortyzacji premii dla papierów nabytych poniżej lub powyżej wartości nominalnej

Amortyzację premii od dłużnych papierów wartościowych ujmuje się w portfelu inwestycyjnym poprzez zmniejszenie ceny nabycia oraz zwiększenie kosztów amortyzacji premii. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych ujmuje się w portfelu inwestycyjnym poprzez zwiększenie wartości nabycia oraz przychodów z odpisu dyskonta.

Ujmowanie w księgach dywidend i udziałów w zyskach

Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych zgodnie z zapisami w punkcjie powyżej „Ujmowanie w księgach praw poboru i należnych dywidend”.

Należne podatki od przychodów z inwestycji zagranicznych Funduszu pomniejszają przychody z inwestycji rozpoznawane w Rachunku zysków i strat Funduszu.

Ujmowanie w księgach kosztów pokrywanych z aktywów Funduszu

Koszty z tytułu zarządzania Funduszem przez Towarzystwo, opłat dla Depozytariusza, zasilenia rachunku premiowego oraz odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek ujmowane są memoriałowo w każdym dniu wyceny w wysokości przypadającej na dany dzień wyceny.

Zgodnie z § 17 Statutu Funduszu wynagrodzenie Depozytariusza, pokrywane bezpośrednio z aktywów Funduszu, naliczane jest od wartości aktywów netto Funduszu według stanu na ostatni roboczy dzień miesiąca i płatne w odstępach miesięcznych.

Ujmowanie w księgach różnic kursowych

Zgodnie z art. 19 ust. 4 i 5 Rozporządzenia w Sprawie Szczególnych Zasad Rachunkowości różnice kursowe powstałe w wyniku sprzedaży składników portfela inwestycyjnego Funduszu ujmuje się jako zrealizowane dodatnie i ujemne starty bądź zyski z inwestycji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku aktualizacji wartości składników portfela inwestycyjnego Fundusz ujmuje się jako niezrealizowane dodatnie i ujemne zyski bądź straty z wyceny inwestycji.

Zgodnie z art. 27 ust. 7 i z art. 28 ust. 6 Rozporządzenia w Sprawie Szczególnych Zasad Rachunkowości zrealizowane i niezrealizowane dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD są ujmowane jako różnice kursowe dodatnie bądź ujemne.

Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy Funduszu obejmuje: wynik z inwestycji, zrealizowany zysk (stratę) z inwestycji oraz niezrealizowany zysk (stratę) z wyceny inwestycji.

Wynik roku 2020 jest prezentowany w zakumulowanym nierozdysponowanym wyniku finansowym w bilansie.

Operacje dotyczące kapitału członkowskiego, kapitału rezerwowego, kapitału premiowego

Wpłaty dokonywane na rzecz członków Funduszu (kapitał członkowski), oraz na kapitał premiowy ujmowane są w księgach Funduszu na rachunku przeliczeniowym na dzień otrzymania, po uzyskaniu dowodu księgowego potwierdzającego ich dokonanie.

Otrzymane wpłaty zidentyfikowane jako należne członkom Funduszu przeliczane są na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny odpowiednio po otrzymaniu wpłaty na rachunek przeliczeniowy według wartości jednostki rozrachunkowej obowiązujący w dniu przeliczenia.

Zgodnie z art. 15 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2015 roku, poz. 1675), do dnia przekazania Towarzystwu środków z tytułu prelimitowanych kosztów rachunku premiowego, wartość zobowiązania wykazuje się jako zobowiązanie wobec Towarzystwa.

Środki pieniężne otrzymane od Towarzystwa tytułem wpłat na kapitał premiowy przeliczane są na jednostki rozrachunkowe na tych samych zasadach, co środki wpłacane na rzecz członków Funduszu. Zmniejszenie kapitałów Funduszu ujmowane jest w księgach rachunkowych na dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne w oparciu o wartość jednostki rozrachunkowej obowiązującej w dniu przeliczenia.

7. Metodologia wyceny aktywów Funduszu

Aktywa i zobowiązania Funduszu wycenia się, a wartość aktywów netto jest ustalana w każdym dniu wyceny i stanowi ona podstawę ustalenia wartości jednostki rozrachunkowej, zgodnie z przepisami rozdziału 17 ustawy o Organizacji i Funkcjonowaniu.

Wartość aktywów netto Funduszu stanowią wszystkie aktywa pomniejszone o zobowiązania Funduszu w dniu wyceny.

Wartość jednostki rozrachunkowej w okresie obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wyliczana jest z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku i z taką samą dokładnością jest brana pod uwagę w wyliczeniach systemu do rozliczeń.

Wycena portfela inwestycyjnego Funduszu

Papiery wartościowe notowane na regulowanym rynku giełdowym wyceniane są w dniu wyceny w oparciu o kurs średni ważony wolumenem obrotu z tego dnia lub alternatywnie o kurs zamknięcia, kurs jednolity albo kurs odniesienia, a w przypadku braku wymienionych na podstawie odpowiedniego kursu wyceny z ostatniego dnia, w którym został on ustalony.

Wartość zagranicznych papierów wartościowych wyrażana jest w złotych polskich, w oparciu o kurs średni walut obcych ustalany przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny.

Wartość akcji, i praw do akcji nienotowanych na rynku regulowanym, jest równa wartości akcji tego emitenta notowanych na rynku wyceny. Jeżeli między akcjami nowej emisji i akcjami notowanymi na rynku regulowanym istnieją różnice w zakresie uprawnień przysługujących ich posiadaczom, wartość akcji nowej emisji jest określana jako wartość akcji emisji notowanej na rynku wyceny skorygowana o wartość uprawnień przysługujących posiadaczom akcji różniących te emisje.

Prawa poboru objęte w przypadku nieodpłatnego przydziału z tytułu posiadania akcji do czasu ich notowań wycenia się według wartości teoretycznej, przy zastosowaniu zasady ostrożnej wyceny lub po wartości równej zero, jeśli na dzień wyceny nie została opublikowana cena emisyjna nowej serii akcji.

Rynek wyceny dla poszczególnych walorów jest wybierany z zachowaniem przepisów zawartych w Rozporządzeniu w Sprawie Szczególnych Zasad Wyceny. 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.

Jeśli w ocenie Funduszu na podstawie m.in. badania aktywności rynku dla danego instrumentu, zagraniczny rynek wyceny jest istotnie bardziej płynny niż rynek wyceny na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej Fundusz wskazuje do wyceny takiego instrumentu odpowiedni rynek zagraniczny. Zmiany rynku wyceny można dokonać o ile w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych obroty na innym rynku wyceny przekroczyły wielkość obrotu na dotychczasowym rynku wyceny.

Podstawową metodą wyceny krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku regulowanym, jest liniowa amortyzacja dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia.

Jeżeli nie jest możliwa wycena aktywów według powyższej zasady, papiery są długoterminowe, lub też dokonanie wyceny z zastosowaniem tej zasady byłoby sprzeczne z zasadą ostrożności, albo doko-

nanie wyceny z zastosowaniem ww. zasady prowadziłoby do wyceny znacznie odbiegającej na niekorzyść od wartości rynkowej, Fundusz dokonuje wyceny wartości tych aktywów według określonej przez siebie szczegółowej metodologii wyceny, zgodnie art. 14 ust. 1 Rozporządzenia w Sprawie Szczegółowych Zasad Wyceny. Metodologia ta uwzględni również modele oparte o bieżącą strukturę stóp procentowych, premie za ryzyko (obejmującą ryzyko kredytowe, płynności etc.), konwencje dni roboczych oraz bazy odsetkowej wynikające z warunków emisji instrumentu, zasady interpolacji czynników dyskontowych oraz wycenę możliwości wcześniejszego wykupu obligacji przez emitenta.

Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych wycenia się według ostatniej ceny odkupu jednostki uczestnictwa w dniu wyceny. W okresie między sprzedażą przez otwarty fundusz inwestycyjny jednostek uczestnictwa a pierwszym dniem, w którym ten fundusz dokonuje odkupu tych jednostek, ich wycena jest dokonywana według ostatniej ceny nabycia, a w przypadku gdy istnieją różne ceny nabycia z tego samego dnia stosuje się średnią cenę nabycia ważoną wolumenem nabytych przez dany fundusz emerytalny jednostek uczestnictwa.

Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte, specjalistyczne fundusze inwestycyjne zamknięte lub fundusze inwestycyjne mieszane są wyceniane według ostatniej ceny ich wykupu, a jeżeli są notowane na rynku wyceny i były przedmiotem obrotu po ostatnim dniu wyceny, są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny.

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

Pozostałe papiery wartościowe nie wymienione wyżej wycenianie są według ceny nabycia.

Wycena pozostałych aktywów i zobowiązań Funduszu

Należne Funduszowi odsetki od lokat bankowych ujmowane są w aktywach Funduszu zgodnie z zasadą memoriału.

Wierzytelności z tytułu pożyczki, kredytu lub depozytu wyceniane są według sumy wartości nominalnej i odsetek naliczonych do dnia wyceny.

8. Proces przekazywania składek emerytalnych z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych

Źródłem wpłat alokowanych do kapitału członkowskiego Funduszu w okresie sprawozdawczym kończącym się dnia 31 grudnia 2021 roku były składki emerytalne pochodzące z następujących źródeł:

– przekazywane w postaci przelewów środków pieniężnych przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych (ZUS),

– 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 fundusze emerytalne wykazują wartość wpłat z tytułu składek emerytalnych w wysokości kwot faktycznie otrzymanych). Transfer składek na rzecz Funduszu jest poza kontrolą Towarzystwa,

Zgodnie z przepisami regulującymi rachunkowość funduszy emerytalnych Fundusz ujmuje w kapitałach Funduszu faktycznie otrzymane i przeliczone na jednostki rozrachunkowe wpłaty na rachunek bankowy z tytułu składek. Dane agenta transferowego Funduszu oraz ogólnie dostępne informacje dotyczące rynku funduszy emerytalnych wskazują na fakt, iż dla pewnej liczby członków Funduszu składki nie zostały przekazane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) lub były przekazywane nieregularnie. Załączone sprawozdanie finansowe uwzględnia jedynie składki otrzymane w formie wpływów na rachunek bankowy i przeliczonych na jednostki rozrachunkowe do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Zwroty nadpłat składek są rozliczane poprzez kompensatę z bieżącymi zobowiązaniami ZUS wobec funduszy emerytalnych.

Zwroty nadpłat składek są rozliczane poprzez kompensatę z bieżącymi zobowiązaniami ZUS wobec funduszy emerytalnych.

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i zasad szacunku i sposobu prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły istotne zmiany zasad rachunkowości jak i sposób prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

10. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W roku obrotowy kończącym się 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego lub odpowiednio ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

11. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie ujawniły się znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy.

12. Informacje o zmianach dotyczących ujawniania aktywów i zobowiązań wynikających z transakcji dokonywanych w ramach Portfela inwestycyjnego Funudszu.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły znaczące wydarzenia dotyczące roku obrotowego mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

13. Informacje o kontrolach Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miała miejsca kontrola organu nadzoru.

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

1. BILANS FUNDUSZU (w złotych)

	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa	40 856 344 695,49	32 514 281 048,73
Portfel inwestycyjny	40 485 909 918,05	31 783 360 450,84
Środki pieniężne:	251 082 962,53	652 630 299,35
na rachunkach bieżących:	0,00	0,00
na rachunku przeliczeniowym:	3 545 930,41	4 404 130,21
– na rachunku wpłat	2 797 235,38	3 991 156,70
– na rachunku wypłat	748 695,03	412 973,51
na pozostałych rachunkach	247 537 032,12	648 226 169,14
Należności:	119 351 814,91	78 290 298,54
z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	100 727 441,06	14 466 577,62
z tytułu dywidend	18 303 527,90	29 910 558,32
z tytułu odsetek	314 383,57	611 232,89
od towarzystwa	6 462,38	6 917,64
pozostałe należności	0,00	33 295 012,07
Rozliczenia międzyokresowe:	0,00	0,00
Zobowiązania	113 837 598,86	134 034 103,94
Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	94 666 278,96	83 931 594,73
Wobec towarzystwa	2 007 365,70	1 579 061,33
Pozostałe zobowiązania	2 345 676,73	36 110 028,43
Rozliczenia międzyokresowe	14 818 277,47	12 413 419,45
Aktywa netto	40 742 507 096,63	32 380 246 944,79
Kapitał funduszu	-736 403 667,75	463 755 633,33
Kapitał rezerwowy	-806 937,87	-697 501,97
Kapitał premiowy	-3 000 444,47	-1 951 993,47
Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy	41 482 718 146,72	31 919 140 806,90
Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	21 952 552 778,74	21 154 104 012,94
Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	4 568 540 008,52	4 291 538 072,81
Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	14 961 625 359,46	6 473 498 721,15
Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy razem	40 742 507 096,63	32 380 246 944,79

Pozostałe pozycje Bilansu, określone w załączniku do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2015 roku, poz. 1675) wykazują wartości zerowe.

Załączone wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia są integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w złotych)

Rachunek wyników	31.12.2021	31.12.2020
Przychody operacyjne	1 008 044 448,17	404 098 602,84
Przychody portfela inwestycyjnego	1 001 209 238,09	400 197 302,06
Dywidendy i udziały w zyskach	962 807 577,19	326 443 642,29
Odsetki, w tym:	36 347 508,39	73 613 952,75
– odsetki od dłużnych papierów wartościowych	35 183 782,37	52 640 558,77
– odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	1 163 726,02	20 973 393,98
Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	467 122,51	139 707,02
Pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	1 587 030,00	0,00
Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	0,00	1 425 749,36
Różnice kursowe dodatnie powstałe w związku z wycena praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	6 798 781,29	2 449 428,00
Pozostałe przychody	36 428,79	26 123,42
Koszty operacyjne	210 694 137,30	154 062 557,12
Koszty zarządzania funduszem	164 629 000,19	136 046 306,86
Koszty zasilenia rachunku premiowego	22 470 384,54	17 507 235,39
Koszty wynagrodzenia depozytariusza	5 702 827,73	4 681 684,73
Koszty portfela inwestycyjnego, w tym:	180 222,10	370 905,23
amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	165 987,68	369 281,91
pozostałe koszty inwestycyjne	14 234,42	1 623,32
Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	718 717,93	0,00
Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiowym	-4 430 297,15	-16 598 730,67
Różnice kursowe ujemne powstałe w związku z wycena praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	8 250 988,76	2 261 283,63
Koszty danin publiczno-prawnych	13 172 293,20	9 793 871,95
Pozostałe koszty	0,00	0,00
Wynik z inwestycji	797 350 310,87	250 036 045,72
Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	8 766 227 028,95	-826 729 653,96
Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	278 100 390,64	-109 974 615,17

Rachunek wyników	31.12.2021	31.12.2020
Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	8 488 126 638,31	-716 755 038,79
Wynik z operacji	9 563 577 339,82	-576 693 608,24
Przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
Wynik finansowy	9 563 577 339,82	-576 693 608,24

Pozostałe pozycje Rachunku zysków i strat, określone w załączniku do Rozporządzenia w Sprawie Szczegółowych Zasad Rachunkowości wykazują wartości zerowe.

Załączone wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia są integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

3. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU (w złotych)

	31.12.2021	31.12.2020
Zmiana wartości aktywów netto		
Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	32 380 246 944,79	33 803 340 733,97
Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	9 563 577 339,82	-576 693 608,24
wynik z inwestycji	797 350 310,87	250 036 045,72
zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	278 100 390,64	-109 974 615,17
niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	8 488 126 638,31	-716 755 038,79
przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym:	-1 201 317 187,98	-846 400 180,94
zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	726 901 275,16	661 921 473,95
zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	1 928 218 463,14	1 508 321 654,89
Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym	8 362 260 151,84	-1 423 093 789,18
Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	40 742 507 096,63	32 380 246 944,79
Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych		
Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym:		
Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	794 255 546,3933	817 103 125,0358
Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	769 394 020,6335	794 255 546,3933
Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na początek okresu sprawozdawczego	79 927,3808	80 283,0934
Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na koniec okresu sprawozdawczego	78 124,3829	79 927,3808
Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	40,77	41,37
Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	52,95	40,77
Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	29,875%	-1,450%
Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	40,77	28,93
Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	55,88	42,02
Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	52,95	40,77

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w złotych)

	31.12.2021	31.12.2020
Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego	32 380 246 944,79	33 803 340 733,97
Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	463 755 633,33	1 311 222 059,48
Zmiany w kapitale funduszu	-1 200 159 301,08	-847 466 426,15
zwiększenia z tytułu:	686 200 807,57	644 256 498,07
– wpłat członków	679 150 414,45	640 613 665,08
– otrzymanych wpłat transferowych	7 050 393,12	3 642 832,99
zmniejszenia z tytułu:	1 886 360 108,65	1 491 722 924,22
– wypłat transferowych	8 211 695,04	5 064 794,17
– wypłat osobom uprawnionym	41 122 415,18	30 658 341,45
– wypłata do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz innych wypłat realizowanych na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	1 809 808 884,89	1 406 547 192,00
– pozostałe	27 217 113,54	49 452 596,60
Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-736 403 667,75	463 755 633,33
Kapitał rezerwow funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-697 501,97	-697 501,97
Zmiany w kapitale rezerwowym	-109 435,90	0,00
zwiększenia z tytułu:	18 659 310,72	0,00
– przeniesienia środków z rachunku premiovego	18 659 310,72	0,00
zmniejszenia z tytułu:	18 768 746,62	0,00
– wypłat na rzecz towarzystwa	18 768 746,62	0,00
Kapitał rezerwow funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-806 937,87	-697 501,97
Kapitał premiov funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-1 951 993,47	-3 018 238,68
Zmiany w kapitale premiovym	-1 048 451,00	1 066 245,21
zwiększenia z tytułu:	22 041 156,87	17 664 975,88
– wpłat towarzystwa	22 041 156,87	17 664 975,88

	31.12.2021	31.12.2020
zmniejszenia z tytułu:	23 089 607,87	16 598 730,67
– zasilenia rachunku rezerwowego	0,00	0,00
– zasilenia funduszu	23 089 607,87	16 598 730,67
Kapitał premiov funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-3 000 444,47	-1 951 993,47
Wynik finansowy	41 482 718 146,72	31 919 140 806,90
Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	40 742 507 096,63	32 380 246 944,79

Pozostałe pozycje tabeli Zmiany w aktywach netto oraz tabeli Zmiany w kapitałach własnych, określone w załączniku do Rozporządzenia w Sprawie Szczegółowych Zasad Rachunkowości wykazują wartości zerowe.

Załączone wprowadzenie oraz dodatkowe i objaśnienia są integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

5. ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO (w tys. złotych)

Instrument finansowy	Stan na dzień 31.12.2021				Stan na dzień 31.12.2020				
	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia* (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia* (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)	
Depozyty w bankach krajowych w walucie polskiej		880 000,00	880 000,00	2,15		1 500 000,00	1 500 000,00	4,61	
Lokata BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. - 01/03/2021		0,00	0,00	0,00		50 000,00	50 000,00	0,15	
Lokata BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. - 19/02/2021		0,00	0,00	0,00		250 000,00	250 000,00	0,77	
Lokata BNP PARIBAS S.A. Oddział w Polsce - 12/03/2021		0,00	0,00	0,00		100 000,00	100 000,00	0,31	
Lokata BNP PARIBAS S.A. Oddział w Polsce - 05/03/2021		0,00	0,00	0,00		350 000,00	350 000,00	1,08	
Lokata BNP PARIBAS S.A. Oddział w Polsce - 17/02/2021		0,00	0,00	0,00		450 000,00	450 000,00	1,38	
Lokata BNP PARIBAS S.A. Oddział w Polsce - 05/02/2021		0,00	0,00	0,00		200 000,00	200 000,00	0,61	
Lokata BNP PARIBAS S.A. Oddział w Polsce - 18/01/2021		0,00	0,00	0,00		100 000,00	100 000,00	0,31	
Lokata BNP PARIBAS S.A. Oddział w Polsce - 14/02/2022		200 000,00	200 000,00	0,49		0,00	0,00	0,00	
Lokata BNP PARIBAS S.A. Oddział w Polsce - 08/02/2022		200 000,00	200 000,00	0,49		0,00	0,00	0,00	
Lokata BNP PARIBAS S.A. Oddział w Polsce - 03/01/2022		80 000,00	80 000,00	0,20		0,00	0,00	0,00	
Lokata BNP PARIBAS S.A. Oddział w Polsce - 04/01/2022		50 000,00	50 000,00	0,12		0,00	0,00	0,00	
Lokata BNP PARIBAS S.A. Oddział w Polsce - 18/02/2022		300 000,00	300 000,00	0,73		0,00	0,00	0,00	
Lokata BNP PARIBAS S.A. Oddział w Polsce - 01/03/2022		50 000,00	50 000,00	0,12		0,00	0,00	0,00	
Depozyty w bankach krajowych w walutach państw UE, EOG i OECD		11 648,83	11 648,83	0,03		0,00	0,00	0,00	
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.		10 740,51	10 740,51	0,03		0,00	0,00	0,00	
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.		908,32	908,32	0,00		0,00	0,00	0,00	
Obligacje inne niż wymienione w pkt. 11, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego		672 219	675 675,61	673 855,79	1,65		895 544,74	896 314,33	2,76
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A. - BGK0121 - 25/01/2021		0	0,00	0,00	0,00	247 550	247 550,00	248 135,43	0,76
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A. - BGK0223 - 19/02/2023		493 469	496 348,81	495 070,36	1,21	493 469	496 348,81	496 288,29	1,53
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A. - BGK1021 - 03/10/2021		0	0,00	0,00	0,00	147 900	148 124,93	148 377,69	0,46
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A. - BGK1023 - 28/10/2023		178 750	179 326,80	178 785,43	0,44	3 500	3 521,00	3 512,92	0,01
Listy zastawne		310 649,42	311 287,87	0,76		573 914,21	575 883,71	1,77	
MBANK HIPOTECZNY S.A. - MBHPA22 - 28/07/2022		65 000	65 000,00	65 242,29	0,16	65 000	65 000,00	65 331,71	0,20
MBANK HIPOTECZNY S.A. - MBHPA23 - 20/02/2023		50 000	50 000,00	50 034,13	0,12	50 000	50 000,00	50 139,57	0,15
MBANK HIPOTECZNY S.A. - MBHPA24 - 28/04/2022		77 200	77 211,55	77 008,08	0,19	73 700	73 700,00	73 685,50	0,23
MBANK HIPOTECZNY S.A. - MBHPA27 - 20/09/2021		0	0,00	0,00	0,00	50 000	50 000,00	50 284,72	0,16
MBANK HIPOTECZNY S.A. - MBHPA28 - 05/03/2021		0	0,00	0,00	0,00	52 120	52 437,36	52 255,32	0,16
MBANK HIPOTECZNY S.A. - MBHPA31 - 10/09/2022		53	5 328,62	5 326,12	0,01	0	0,00	0,00	0,00
MBANK HIPOTECZNY S.A. - MBHPA32 - 15/09/2023		500	50 000,00	50 442,79	0,12	500	50 000,00	50 562,39	0,16
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PEK0321 - 14/03/2021		0	0,00	0,00	0,00	65 700	65 752,15	66 046,35	0,20

	31.12.2021	31.12.2020
Nierealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji; informacje o wielkości zysku (straty) z:	8 488 126 638,31	-716 755 038,79
akcji i praw z nimi związanych	8 499 530 801,80	-713 318 179,71
pozostałych obligacji	-10 462 403,03	-2 233 246,41
listów zastawnych	-941 760,46	-1 203 612,67
Przychody z tytułu pokrycia szkody; informacje o wielkości przychodów:	0,00	0,00

3. Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwa (w złotych)

Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwa w poprzednim i bieżącym okresie sprawozdawczym	31.12.2021	31.12.2020
koszty przechowywania	16 876,19	6 286,24
koszty transakcyjne	1 385,00	405,00
inne	9 464,55	19 366,75
Razem	27 725,74	26 057,99

Pozostałe pozycje dodatkowych informacji i objaśnień, określone w załączniku do Rozporządzenia w Sprawie Szczegółowych Zasad Rachunkowości wykazują wartości zerowe.

podpis elektroniczny Maciej Karasiński Prezes Zarządu	podpis elektroniczny Jarosław Kretkiewicz Członek Zarządu	podpis elektroniczny Wioletta Morawska Członek Zarządu
--	--	---

Warszawa, 11 marca 2022 roku

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Aviva Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Aviva Santander S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva Santander („Fundusz”), które zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w aktywach netto, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony w tym dniu, a także zestawienie portfela inwestycyjnego sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jego wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn.zm). oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz statutem Funduszu;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 11 marca 2022 r.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2020 r., poz. 1415 z późn.zm) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Funduszu zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Funduszu zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

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

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Wycena inwestycji

Wartość portfela inwestycyjnego Funduszu na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 40.485.909.918,05 zł i była wyższa od stanu na 31 grudnia 2020 r. o 8.702.549.467,21 zł, tj. o 27,38%. Portfel inwestycyjny funduszu składał się z następujących pozycji:

- akcje spółek notowanych w kwocie 37.463.346.590,36 zł,
- prawa do akcji w kwocie 63.745.000,00 zł,

- obligacje w kwocie 1.755.881.642,73 zł,
- listy zastawne w kwocie 311.287.865,33 zł,
- depozyty w bankach krajowych w kwocie 891.648.820,63 zł.

Wycena portfela Funduszu została przez nas uznana za kluczowy obszar badania głównie ze względu na istotne szacunki oraz profesjonalny osąd Zarządu Towarzystwa zastosowany przy wycenie tej pozycji sprawozdania finansowego. Wartość portfela inwestycyjnego wpływa na wycenę jednostki rozrachunkowej oraz stopę zwrotu, która jest jedną z podstawowych miar wykorzystywanych do porównywania funduszy emerytalnych w Polsce.

Wycena większości składników lokat Funduszu może zostać przeprowadzona na podstawie rynkowych kursów wyceny. Jednakże, w portfelu Funduszu znajdują się również inwestycje, które nie są notowane na rynkach wyceny. Wiarygodne określenie wartości rynkowej tych składników lokat wymaga zastosowania szacunków.

Fundusz jest zobligowany do codziennej wyceny wartości aktywów netto oraz publikacji ceny jednostki rozrachunkowej, na którą istotny wpływ ma poprawna wycena inwestycji w porównaniu do poprzedniego dnia wyceny. Proces ten jest w istotnym stopniu oparty na systemach informatycznych.

Ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

Stosowne ujawnienia zostały zawarte w punkcie 8 Wprowadzenia do Sprawozdania Finansowego („metodologia wyceny aktywów Funduszu”) oraz w punkcie 5 podstawowych danych finansowych („zestawienie portfela inwestycyjnego”).

Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko

W ramach przeprowadzonych procedur uzyskaliśmy zrozumienie zasad (polityki) rachunkowości Funduszu w zakresie wyceny aktywów Funduszu. Zapoznaliśmy się również ze środowiskiem kontroli wewnętrznej, oceniliśmy jej zaprojektowanie oraz wykonaliśmy testy efektywności zidentyfikowanych kluczowych kontroli w szczególności:

- zatwierdzenia inwestycji w obligacje korporacyjne i nienotowane papiery wartościowe,
- zawierania i księgowania transakcji (kontrola dzienna), oraz
- uzgodnienia wartości aktywów netto oraz ceny jednostki rozrachunkowej z bankiem depozytariuszem (kontrola dzienna).

W odniesieniu do systemów informatycznych, które są wykorzystywane w procesie wyceny inwestycji, przeprowadziliśmy weryfikację mechanizmów kontrolnych w ramach procedur IT General Controls (ITGC).

Testy kontroli uzupełniliśmy o procedury detaliczne. Zweryfikowaliśmy poprawność wyceny składników lokat w portfelu Funduszu oraz rozważyliśmy przesłanki utraty wartości. Uzyskaliśmy również potwierdzenie składu portfela od banku depozytariusza.

Zweryfikowaliśmy proces zatwierdzania modeli wyceny przez Towarzystwo i depozytariusza oraz komunikację z KNF w tym zakresie. Na wybranej próbie przeanalizowaliśmy zastosowanie modeli w procesie wyceny.

Dodatkowo, przeanalizowaliśmy poprawność ujawnień w załączonym sprawozdaniu finansowym oraz ich kompletność na podstawie obowiązujących Fundusz przepisów o rachunkowości.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa za sprawozdanie finansowe

Zarząd Aviva Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Aviva Santander S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Funduszu zgodnie z Ustawą o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Fundusz przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Towarzystwa uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego

STATUT AVIVA OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO AVIVA SANTANDER

(tekst jednolity)

I. Postanowienia ogólne

§ 1. Podstawa prawna działalności Funduszu

1. Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander, zwany dalej "Funduszem", został utworzony na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, zwanej dalej "ustawą".
2. Fundusz działa na podstawie ustawy, innych przepisów prawa oraz niniejszego statutu.
3. Fundusz został utworzony na czas nieograniczony.

§ 2. Nazwa Funduszu

Fundusz działa pod nazwą „Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander”.

§ 3. Siedziba Funduszu

Siedzibą Funduszu jest Warszawa.

§ 4. Przedmiot działalności Funduszu

1. Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych i ich lokowanie z przeznaczeniem na wypłatę członkom Funduszu emerytury po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego oraz emerytury częściowej, o których mowa w ustawie z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, lub okresowej emerytury kapitałowej, o której mowa w ustawie z dnia 21 listopada 2008 r. o emeryturach kapitałowych.
2. Fundusz działa na obszarze Polski i za granicą, w granicach przewidzianych w przepisach prawa.
3. Fundusz dokonuje wypłat na rzecz członków Funduszu i innych osób uprawnionych na zasadach określonych w przepisach ustawy, z zastrzeżeniem postanowień rozdziału VI.

§ 5. Członkostwo w Funduszu

Zasady członkostwa w Funduszu, w tym prawa i obowiązki członków Funduszu, są określone w przepisach prawa.

II. Powszechne Towarzystwo Emerytalne

§ 6. Działalność Towarzystwa

1. Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander Spółka Akcyjna, zwane dalej "Towarzystwem", jest organem Funduszu, zarządza nim i reprezentuje w stosunkach z osobami trzecimi.
2. Towarzystwo zarządza Funduszem odpłatnie. Maksymalna wysokość wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo jest określona w niniejszym statucie.

§ 7. Siedziba i adres Towarzystwa

1. Siedzibą Towarzystwa jest Warszawa.
2. Adres Towarzystwa jest następujący: ul. Inflancka 4B, 00-189 Warszawa.

§ 8. Sposób reprezentacji Funduszu przez Towarzystwo

Do reprezentowania Towarzystwa jako organu Funduszu są upoważnieni:

- 1) dwaj członkowie Zarządu Towarzystwa – łącznie lub
- 2) członek Zarządu Towarzystwa łącznie z prokurentem.

§ 9. Kapitał zakładowy i akcjonariusze Towarzystwa

1. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 137 000 000 złotych i dzieli się na 13 700 akcji imiennych o wartości nominalnej 10 000 złotych każda.
2. Akcjonariuszem Towarzystwa jest Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., posiadające 13 700 akcji.

III. Depozytariusz

§ 10. Działalność Depozytariusza

1. Depozytariuszem przechowującym aktywa Funduszu jest Bank Handlowy w Warszawie S.A.
2. Depozytariusz wykonuje zadania związane z przechowywaniem aktywów Funduszu na podstawie stosownej umowy.

§ 11. Siedziba i adres Depozytariusza

1. Siedzibą Depozytariusza jest Warszawa.
2. Adres Depozytariusza jest następujący: ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa.

IV. Rodzaje, wysokość, sposób kalkulacji i pokrywania kosztów obciążających członków Funduszu

§ 12. Potrącenia z wpłacanych składek

Fundusz obciąża członków opłatą na rzecz Towarzystwa, pobieraną w formie potrącenia z kwoty wpłaconej składki przed jej przeliczeniem na jednostki rozrachunkowe, w następującej wysokości:

- 1) 1,75% kwoty wpłaconej składki do dnia 31 lipca 2014 roku;
- 2) 0,75% kwoty wpłaconej składki od dnia 1 sierpnia 2014 roku.

§ 13. Uchylony.

§ 14. Uchylony.

V. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób oraz tryb kalkulacji i pokrywania kosztów obciążających Fundusz

§ 15. Sposoby pokrywania kosztów działalności Funduszu

1. Koszty działalności Funduszu pokrywane są bezpośrednio z aktywów Funduszu lub ze środków Towarzystwa.
2. Bezpośrednio z aktywów Funduszu są pokrywane:
 - 1) koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z pośrednictwa których Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy przepisów prawa,
 - 2) koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza,
 - 3) koszty rachunku premiovego,
 - 4) koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo stanowiące równowartość wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo,
 - 5) koszty wynikające z ponoszonych danin publicznych, jeżeli z ich uiszczenia Fundusz nie jest zwolniony na podstawie odrębnych przepisów i jeżeli ich ponoszenie jest związane z prowadzoną przez Fundusz działalnością statutową.

2a. Uchylony.

3. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z jego aktywów, ponosi Towarzystwo.

§ 16. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem aktywów Funduszu

1. Koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu denominowanych w złotych, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy przepisów prawa, wynoszą maksymalnie:

- 1) 0,12% wartości transakcji - w przypadku obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych będących przedmiotem lokat Funduszu zgodnie z przepisami ustawy;

z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Funduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Fundusz zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeżyłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach.

Oświadczenie na temat obowiązujących regulacji ostrożnościowych

Zarząd Towarzystwa odpowiada za zapewnienie zgodności działania Funduszu z regulacjami ostrożnościowymi.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania, czy Fundusz przestrzegał obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach

Celem badania sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Fundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Funduszu informujemy, że Fundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku nie naruszył obowiązujących regulacji ostrożnościowych w zakresie, w jakim mogłyby to mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Funduszu.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Funduszu uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Towarzystwa z dnia 31 sierpnia 2020 r. Całkowity nieprzerwany okres zlecenia badania wynosi 4 lata począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2018 r.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Michał Tomczyk.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355

w imieniu której działa kluczowy biegły rewident

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Michał Tomczyk

Biegły Rewident

nr ewid. 13503

Warszawa, 11 marca 2022 r.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

dr André Helin

Prezes Zarządu Komplementariusza

Biegły Rewident nr ewid. 90004

citi handlowy

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Warszawa, 11 marca 2022 r.

Bank Handlowy w Warszawie S.A., pełniący obowiązki depozytariusza dla Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva Santander, zarządzanego przez Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander S.A. z siedzibą w Warszawie, potwierdza zgodność ze stanem faktycznym danych dotyczących aktywów i zobowiązań funduszu oraz wynik finansowy przedstawione w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

Za Bank Handlowy w Warszawie SA:

podpis elektroniczny
Piotr Sawa
Pełnomocnik

podpis elektroniczny
Paweł Bentlewski
Pełnomocnik

- 2) 0,25% wartości transakcji - w przypadku:
 - a) akcji, praw poboru, praw do akcji, obligacji zamiennych będących przedmiotem lokat Funduszu zgodnie z przepisami ustawy;
 - b) certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte;
 - c) jednostek uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte;
 - d) innych aktywów denominowanych w złotych będących przedmiotem lokat Funduszu zgodnie z przepisami ustawy.
2. Koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu denominowanych w walutach państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy przepisów prawa, wynoszą maksymalnie:
 - 1) 0,12% wartości transakcji – w przypadku obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych denominowanych w walucie państw, o których mowa w ust. 2, będących przedmiotem lokat Funduszu zgodnie z przepisami ustawy;
 - 2) 0,24% wartości transakcji – w przypadku akcji, praw poboru, praw do akcji, obligacji zamiennych, będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 2, oraz akcji spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska oraz obligacji zamiennych na akcje tych spółek, a także notowanych na tych rynkach prawach poboru i prawach do akcji;
 - 3) dla innych aktywów denominowanych w walucie innej niż krajowa będących przedmiotem lokat Funduszu zgodnie z przepisami ustawy:
 - a) 0,25% wartości transakcji – w przypadku opłat na rzecz krajowego domu maklerskiego;
 - b) 1% wartości transakcji – w przypadku opłat na rzecz zagranicznej instytucji wspólnego inwestowania.
3. Opłaty ponoszone na rzecz osób trzecich zgodnie z postanowieniami ust. 1 oraz ust. 2 są pobierane przy rozliczaniu każdej transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu za pośrednictwem tych osób.

§ 17. Koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu

1. Wynagrodzenie Depozytariusza pokrywane bezpośrednio z aktywów Funduszu obejmuje:
 - 1) prowizję za przechowywanie aktywów Funduszu w maksymalnej wysokości 0,0045% w skali miesiąca, naliczaną od wartości aktywów netto Funduszu według stanu na ostatni roboczy dzień miesiąca i pobieraną miesięcznie;
 - 2) opłatę za rozliczanie transakcji papierów wartościowych w maksymalnej wysokości 10 złotych od każdej rozliczonej transakcji papierami wartościowymi, należną i pobieraną od dnia, w którym wartość aktywów netto Funduszu przekroczy 5.000.000 złotych, z zastrzeżeniem pkt. 3 poniżej;
 - 3) opłatę za rozliczenie transakcji papierów wartościowych w maksymalnej wysokości 60 złotych od każdej rozliczonej transakcji papierami wartościowymi przechowywanymi za granicą.
2. Wypłata wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1, jest dokonywana w okresach miesięcznych, na podstawie faktury wystawionej przez Depozytariusza i zaakceptowanej przez Fundusz, w terminie 14 dni od dnia doręczenia faktury Funduszowi.

§ 17a. Koszty rachunku premiowego

1. Koszty rachunku premiowego stanowią równowartość środków przekazywanych na rachunek premiowy w kwocie wynoszącej 0,005% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca.
2. Kwota określona w ust. 1 obliczana jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.

§ 18. Koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo

1. Maksymalna kwota wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo za zarządzanie Funduszem wynosi w skali miesiąca:
 - 1) 3 600 000,00 złotych – przy wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 0 do 8 000 000 000,00 złotych, jednak nie więcej niż 0,045% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca,
 - 2) 8 400 000,00 złotych – przy wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 8 000 000 000,01 do 20 000 000 000,00 złotych, jednak nie więcej niż suma kwoty 3 600 000,00 złotych i kwoty wynoszącej 0,04% nadwyżki ponad 8 000 000 000,00 złotych wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca,
 - 3) 13 200 000,00 złotych – przy wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 20 000 000 000,01 do 35 000 000 000,00 złotych, jednak nie więcej niż suma kwoty 8 400 000,00 złotych i kwoty wynoszącej 0,032% nadwyżki ponad 20 000 000 000,00 złotych wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca,
 - 4) 15 500 000,00 złotych – przy wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 35 000 000 000,01 do 45 000 000 000,00 złotych, jednak nie więcej niż suma kwoty 13 200 000,00 złotych i kwoty wynoszącej 0,023% nadwyżki ponad 35 000 000 000,00 złotych wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca,
 - 5) 15 500 000,00 złotych w skali miesiąca – przy wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu przekraczającej 45 000 000 000,00 złotych.
2. Przy ustalaniu wartości aktywów netto Funduszu, o której mowa w ust. 1, nie uwzględnia się wartości lokat, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt. 11-14 ustawy.
3. Kwota wynagrodzenia jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.

§ 18a. Uchylony.

§ 18b. Koszty wynikające z ponoszonych danin publicznych

1. Koszty wynikające z ponoszonych danin publicznych, jeżeli z ich uiszczenia Fundusz nie jest zwolniony na podstawie odrębnych przepisów i jeżeli ich ponoszenie jest związane z prowadzoną przez Fundusz działalnością statutową pokrywane są bezpośrednio ze środków Funduszu.
2. Rodzaj, maksymalną wysokość, sposób i tryb kalkulacji danin, o których mowa w ust. 1 określają stosowne prawodawstwa państw, w których Fundusz podejmuje działalność lokacyjną.

VI. Wypłaty ratalne

§ 19. Zasady dokonywania wypłat ratalnych

1. Jeżeli, w związku ze śmiercią członka, Fundusz jest obowiązany dokonać w ratach wypłaty bezpośredniej na rzecz osoby uprawnionej, wypłata ta jest dokonywana z zachowaniem poniższych postanowień.
2. Dyspozycja osoby uprawnionej dotycząca wypłaty w ratach powinna określać liczbę rat oraz sposób ich płatności.
3. Osoba uprawniona może zażądać wypłaty w dwóch lub czterech ratach przez okres 2 lat.
4. Wypłaty kolejnych rat dokonywane są odpowiednio w odstępach rocznych lub półrocznych, licząc od daty złożenia dyspozycji przez osobę uprawnioną, z tym że wypłaty dokonywane są pierwszego dnia roboczego po upływie odpowiednio - okresu rocznego lub półrocznego.
5. Fundusz wypłaca kolejne raty w wysokości odpowiadającej iloczynowi liczby jednostek rozrachunkowych przypadających na każdą ratę oraz wartości jednostki rozrachunkowej w dniu bezpośrednio poprzedzającym dzień wypłaty kolejnej raty. Ustalenie liczby jednostek rozrachunkowych przypadających na poszczególne raty następuje poprzez podzielenie jednostek rozrachunkowych zaliczonych na rachunku zmarłego członka w dniu otrzymania przez Fundusz dyspozycji osoby uprawnionej przez liczbę rat określonych w tej dyspozycji.

6. Wypłata w ratach może być dokonana przekazem pocztowym lub na rachunek osoby uprawnionej, zgodnie z dyspozycją tej osoby.
7. Osoba uprawniona może zażądać dokonania jednorazowej wypłaty nie wypłaconych rat przed upływem okresu, o którym mowa w ust. 3. Fundusz dokonuje wypłaty jednorazowej ostatniego dnia roboczego miesiąca, w którym osoba uprawniona złożyła odpowiednią dyspozycję, z zastrzeżeniem że w przypadku otrzymania przez Fundusz dyspozycji osoby uprawnionej w okresie późniejszym niż 3 dni robocze przed upływem ostatniego dnia roboczego tego miesiąca, Fundusz dokonuje wypłaty jednorazowej w terminie 3 dni roboczych od dnia otrzymania dyspozycji osoby uprawnionej.

VII. Działalność informacyjna Funduszu

§ 20. Ogłoszenia Funduszu

Dziennikiem o zasięgu krajowym przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu jest Rzeczpospolita.

§ 21. Prospekt informacyjny

Fundusz ogłasza prospekt informacyjny raz w roku w terminie 3 tygodni od zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu.

§ 21a. Tryby i formy przesyłania informacji okresowych

1. Fundusz przesyła każdemu członkowi Funduszu, w regularnych odstępach czasu, nie rzadziej jednak niż co 12 miesięcy, informację o środkach znajdujących się na rachunku członka, terminach dokonanych w tym okresie wpłat składek i wypłat transferowych oraz przeliczeniu tych składek i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe, o wynikach działalności lokacyjnej Funduszu, a także o zasadach polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnym Funduszu, wraz ze wskaźnikami, do których są porównywane osiągnięcia przez Fundusz stopy zwrotu. Tryby i formy przesyłania każdemu członkowi Funduszu informacji, o których mowa w poprzednim zdaniu, które mogą być stosowane w Funduszu, to:
 - 1) korespondencja dostarczana drogą elektroniczną na adres indywidualnego konta internetowego stworzonego przez Fundusz dla członka Funduszu;
 - 2) korespondencja dostarczana drogą elektroniczną na adres poczty elektronicznej (e-mail) wskazany przez członka Funduszu;
 - 3) korespondencja wysyłana zwykłą przesyłką listową na ostatnio wskazany przez członka Funduszu adres.
- 1a. W informacji, o której mowa w ust. 1, Fundusz umieszcza także następujące informacje:
 - 1) stopy zwrotu Funduszu osiągnięte w przeszłości;
 - 2) wysokość opłat potrąconych z wpłaconych składek, oraz kosztów związanych z realizacją transakcji nabywania, zbywania, przechowywania aktywów Funduszu, zarządzania Funduszem oraz koszty wynikłe z otwarcia rachunku premiowego;
 - 3) opis ryzyka inwestycyjnego związanego z członkostwem w Funduszu.
2. Informacja, o której mowa w ust. 1, przesyłana jest w trybie i formie uzgodnionej z członkiem Funduszu, z uwzględnieniem postanowień zdań następnych. Do dnia 31 grudnia 2016 r. za formę domyślną przesyłania informacji, o której mowa w ust. 1, uznaje się formę wskazaną w ust. 1 pkt 3). Od dnia 1 stycznia 2017 r. za formę domyślną przesyłania informacji, o której mowa w ust. 1, uznaje się formę wskazaną w ust. 1 pkt 1).

3. Członek Funduszu może wskazać tylko jeden tryb i formę otrzymywania informacji, o których mowa w ust. 1 pkt. 1, 2 albo 3.
4. Członek Funduszu może w dowolnym momencie zmienić tryb i formę otrzymywania informacji, o których mowa w ust. 1 pkt. 1, 2 albo 3, w następujący sposób:
 - 1) pisemnie za pośrednictwem poczty na adres siedziby Towarzystwa; lub
 - 2) pocztą elektroniczną; lub
 - 3) telefonicznie.

§ 21b. Tryby i formy przesyłania informacji na żądanie członka Funduszu

1. Fundusz jest obowiązany, na żądanie członka Funduszu, udzielić mu informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego rachunku. Tryby i formy przesyłania każdemu członkowi Funduszu informacji, o których mowa w zdaniu poprzednim, które mogą być stosowane przez Fundusz, to:
 - 1) korespondencja dostarczana drogą elektroniczną na adres indywidualnego konta internetowego stworzonego przez Fundusz dla członka Funduszu;
 - 2) korespondencja dostarczana drogą elektroniczną na adres poczty elektronicznej (e-mail) wskazany przez członka Funduszu;
 - 3) korespondencja wysyłana zwykłą przesyłką listową na ostatnio wskazany przez członka Funduszu adres.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1, przesyłane są w trybie i formie uzgodnionej z członkiem Funduszu.
3. Członek Funduszu może wskazać tylko jeden tryb i formę otrzymywania informacji, o których mowa w ust. 1 pkt. 1, 2 albo 3.

§ 21c. Tryby i formy przesyłania informacji o rozpoczęciu przekazywania środków zgromadzonych na rachunku członka do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych

Fundusz przesyła każdemu członkowi Funduszu informację o rozpoczęciu przekazywania środków zgromadzonych na rachunku członka w związku z ukończeniem przez członka wieku niższego o 10 lat od wieku emerytalnego, oraz o sposobie przekazywania środków, w trybie i formie uzgodnionych z członkiem Funduszu dla informacji okresowej, opisanych w § 21a ust. 1 i 2.

§ 22. Informacje o zmianie statutu

Fundusz informuje o wszelkich zmianach statutu poprzez ogłoszenie zmian w dzienniku o zasięgu krajowym, o którym mowa w § 20.

VIII. Postanowienia końcowe

§ 23. Likwidacja Funduszu

Likwidacja Funduszu następuje na zasadach określonych w przepisach prawa.