NORDEA OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY

Najważniejsze informacje o funduszu

Informacja sporządzona na dzień 27 lutego 2014 r.

O nas

Nordea Otwartym Funduszem Emerytalnym („Nordea OFE") zarządza Nordea Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. („Nordea PTE") z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 27. Depozytariuszem Nordea OFE jest Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 16.

Wyniki działalności lokacyjnej Nordea OFE

Okres	Stopa zwrotu Nordea OFE
Ostatnie trzy lata (31.12.2010 - 31.12.2013)	22,293%
Ostatnich pięć lat (31.12.2008 - 31.12.2013)	53,457%
Ostatnich dziesięć lat (31.12.2003 - 31.12.2013)	107,839%

Według informacji opublikowanej przez KNF, średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych, za okres od 30 września 2010 roku do 30 września 2013 roku, wyniosła 19,751%. Stopa zwrotu Nordea OFE za ten sam okres wyniosła 23,019%.

Informacja dotycząca wysokości opłat i kosztów

Nordea OFE pobiera opłaty, o których mowa w art. 134 ust. 1 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 989 z późn. zm., dalej „Ustawa o ofe"), w formie potrącenia określonej procentowo kwoty z wpłaconych przez członka Nordea OFE składek, z zastrzeżeniem, że takie potrącenie dokonywane jest przed przeliczeniem składek na jednostki rozrachunkowe. Określona procentowo wysokość wskazanej powyżej opłaty wynosi, od 1 lutego 2014 r., 1,75% od kwoty wpłacanych składek.

Koszty, o których mowa w art. 136 ust. 1, 2a i 2b Ustawy o ofe za ostatnie 12 miesięcy (od dnia 1 lutego 2013r. do dnia 31 stycznia 2014r.), stanowiły:

I. 0,03% średniej wartości aktywów netto w skali roku, co stanowiło kwotę 3 804 813,70 PLN - w przypadku kosztów związanych z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Nordea OFE, stanowiących równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Nordea OFE zobowiązany jest korzystać na mocy przepisów, oraz koszty związane z przechowywaniem tych aktywów, stanowiące równowartość wynagrodzenia depozytariusza;

II. 0,52% średniej wartości aktywów netto w skali roku, co stanowiło kwotę 66 331 276,85 PLN - w przypadku kosztów zarządzania Nordea OFE przez Nordea PTE;

III. 0,06% średniej wartości aktywów netto w skali roku, co stanowiło kwotę 7 585 716,44 PLN - w przypadku kosztów związanych z rachunkiem premiowym. Koszty rachunku premiowego stanowią wynagrodzenie Nordea PTE związane z wynikami

inwestycyjnymi Funduszu osiągniętymi w przeszłości, a wysokość tych kosztów w przyszłości nie może przekroczyć maksymalnego poziomu 0,06% w skali roku.

Deklaracja zasad polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnego

I. Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Nordea Otwartego Funduszu Emerytalnego („Fundusz") jest gromadzenie środków pieniężnych i ich lokowanie z przeznaczeniem na wypłatę członkom funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego. Realizując wyznaczony cel, osoby podejmujące decyzje o sposobie lokowania aktywów Funduszu dążą do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

Fundusz jest funduszem o wysokim ryzyku, wynikającym z inwestowania znaczącej części aktywów w akcje, charakteryzujące się wysokim ryzykiem, i w dłużne papiery korporacyjne, z którymi wiąże się ryzyko kredytowe.

II. Wskaźniki, do których porównywane będą osiągane przez Nordea OFE stopy zwrotu

Określony przepisami ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych wymóg inwestowania co najmniej 75% aktywów w udziałowe papiery wartościowe do końca 2014 roku sprawia, że wartość jednostek rozrachunkowych Funduszu może ulegać znacznym wahaniom na skutek zmian koniunktury na rynkach akcji.

Adekwatnym wskaźnikiem, do którego porównywane będą wyniki Funduszu, jest okresowa porównawcza stopa zwrotu, określona zgodnie z przepisami ustawy z dnia 6 grudnia 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych i jej przepisami wykonawczymi.

W długim terminie, adekwatnym wskaźnikiem porównawczym jest ogłaszany przez Prezesa GUS „wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem" liczony za okres tak jak określono to w art. 181a. ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, tj. 72 miesięcy. Pozwala on ustalić realną stopę zwrotu funduszu w długim terminie.

III. Opis polityki inwestycyjnej

Długoterminowy cel Funduszu to maksymalizacja wartości dla uczestników, mierzona przyrostem wartości jednostki rozrachunkowej. Cel ten zarządzający Funduszem będą się starali osiągnąć poprzez oparcie konstrukcji portfela na spółkach generujących ponadprzeciętne stopy zwrotu z kapitału. Przy wyborze spółek do portfela szczególna uwaga będzie przykładana do oceny zdolności generowania gotówki przez przedsiębiorstwo i oceny projektów, w które generowana gotówka jest inwestowana. Głównym kryterium wyboru spółek do portfela Funduszu jest generowanie wartości. Strategia Funduszu opiera się na przeważaniu w portfelu spółek, które, w ocenie Zarządzających, poprzez generowanie gotówki, bądź poprzez wzrost zysków i rozwój będą budować wartość dodaną dla akcjonariuszy. Bardzo ważnym kryterium inwestycyjnym jest cena nabywanych akcji, w szczególności to jak cena rynkowa kształtuje się w odniesieniu do wartości wewnętrznej akcji. Fundusz inwestuje w spółki, które zdaniem Zarządzających mają ponadprzeciętny potencjał wzrostu ceny akcji przy danym poziomie ryzyka. Fundusz będzie prowadził politykę dywersyfikacji portfela mającą na celu ograniczenie ryzyka.

Inwestycje w nieskarbowe papiery dłużne realizowane są w zależności od oceny ogólnej sytuacji gospodarczej, oceny ryzyka poszczególnych emitentów oraz relacji oczekiwanej stopy zwrotu w stosunku do stopy zwrotu z porównywalnych skarbowych papierów wartościowych. Preferowane są inwestycje w papiery notowane na rynku regulowanym bądź w alternatywnym systemie obrotu Catalyst.

Niniejsza deklaracja zasad polityki inwestycyjnej Funduszu została przygotowana stosownie do postanowień art. 189 Ustawy o OFE.

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z członkostwem w Nordea OFE

Kluczowe ryzyka związane z członkostwem w Nordea OFE podzielone są na następujące kategorie:

I. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki rozrachunkowe – wynika z braku możliwości dokładnego przewidzenia przyszłych zmian wartości składników portfela, a tym samym przyszłej wartości jednostki rozrachunkowej. Zwrot z inwestycji zależy od ogólnego poziomu koniunktury na rynku finansowym, a także od sposobu realizowania przez zarządzającego portfelem przyjętej przez Nordea OFE polityki inwestycyjnej. Na wynik składa się zarówno trafność prognoz co do rozwoju sytuacji na rynkach finansowych, jak i właściwy dobór instrumentów finansowych do portfela aktywów. Nordea OFE będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w jego Statucie, przy czym jednak Nordea OFE nie gwarantuje osiągnięcia tego celu.

II. Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na które Członek Nordea OFE nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ – obejmuje w szczególności:

• otwarcie likwidacji otwartego funduszu emerytalnego – otwarty fundusz emerytalny ulega likwidacji w drodze przeniesienia jego aktywów do innego otwartego funduszu emerytalnego zarządzanego przez towarzystwo, które przejęło zarządzanie tym otwartym funduszem emerytalnym, lub które przejęło towarzystwo zarządzające tym otwartym funduszem emerytalnym w wyniku połączenia. Członek Nordea OFE nie ma wpływu na wystąpienie przesłanek likwidacji Nordea OFE;

• przejęcie zarządzania otwartym funduszem emerytalnym przez inne towarzystwo – na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego inne towarzystwo może, bez zgody Członka Nordea OFE, na podstawie umowy zawartej z dotychczasowym towarzystwem przejąć zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym. Towarzystwo przejmujące zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym wstępuje w prawa i obowiązki towarzystwa będącego dotychczas organem przejmowanego otwartego funduszu emerytalnego;
• zmianę Depozytariusza – Depozytariusz wykonuje swoje czynności na podstawie umowy zawartej z otwartym funduszem emerytalnym. Zakres obowiązków depozytariusza określa dodatkowo Ustawa o ofe. Zmiana Depozytariusza nie wymaga zgody Członka Nordea OFE;
• zmianę polityki inwestycyjnej otwartego funduszu emerytalnego – zmiana polityki inwestycyjnej otwartego funduszu emerytalnego jest dopuszczalna w świetle powszechnie obowiązujących przepisów prawa i wymaga zachowania wymogów dotyczących działalności lokacyjnej otwartego funduszu emerytalnego, określonych w Ustawie o OFE i jej przepisach wykonawczych. Zmiana polityki inwestycyjnej otwartego funduszu emerytalnego nie wymaga zgody Członka Nordea OFE.

III. Ryzyko niewypłacalności gwaranta – ryzyko to związane jest z możliwością nie wywiązania się w terminie ze zobowiązań gwaranta emisji instrumentów dłużnych nabytych do portfela funduszu.

IV. Ryzyko inflacji – to ryzyko spowodowane spadkiem siły nabywczej środków pieniężnych powierzonych otwartemu funduszowi emerytalnemu. Istnienie inflacji powoduje, że realna stopa zwrotu (z uwzględnieniem inflacji) może być istotnie niższa niż nominalna stopa zwrotu otwartego funduszu emerytalnego. W związku z tym Członek Nordea OFE narażony jest na ryzyko utraty realnej wartości inwestycji.

V. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi otwartego funduszu emerytalnego – wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących otwartych funduszy emerytalnych, w szczególności w zakresie dozwolonych kategorii lokat oraz ograniczeń i limitów inwestycyjnych, co może niekorzystnie wpłynąć na wartość i zmienność jednostek rozrachunkowych otwartego funduszu emerytalnego.

Dodatkowa informacja

wymagana przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 stycznia 2014r. w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz. U. poz. 142), w przypadku umorzenia, o którym mowa w art. 23 ustawy z dnia 23 grudnia 2013 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (Dz. U. poz. 1717)

Zgodnie z art. 23 ustawy z dnia 6 grudnia 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (Dz. U. poz. 1717), w dniu 3 lutego 2014 r. umorzono 51,5% jednostek rozrachunkowych zapisanych na rachunku w otwartym funduszu emerytalnym na dzień 31 stycznia 2014 r. Informacje o liczbie umorzonych jednostek otwarty fundusz emerytalny przekazał do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w dniu 31 października 2014 r., a ich wartość została zewidencjonowana na subkoncie, o którym mowa w art. 40a ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1442, 1623, 1650 i 1717). Informację o kwocie zewidencjonowanych środków na subkoncie na dzień 30 stycznia 2014 r. i na dzień 3 lutego 2014 r. Zakład Ubezpieczeń Społecznych jest obowiązany do przesłania do dnia 31 sierpnia 2015 r.

Kontakt:

- Strona internetowa: www.nordeapolska.pl
- Formularz kontaktowy: www.nordeapolska.pl/kontakt
- Infolinia: 801 306 306 (opłata za połączenie zgodnie z cennikiem operatora)
- E-mail: pte@nordeapolska.pl
- Adres: Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa