POCZTYLION
Otwarty Fundusz Emerytalny

O FUNDUSZU

Otwarty Fundusz Emerytalny POCZTYLION jest zarządzany przez Pocztylion-Arka Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. Depozytariuszem Funduszu jest Deutsche Bank Polska S.A.

Dane kontaktowe:

- adres: pl. Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa
- telefon: 22-529-00-90
- fax: 22-529-00-95
- e-mail: pocztylion@pocztylion.com
- strona: www.pocztylion-arka.pl

WYNIKI DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

A. Wysokość stopy zwrotu OFE Pocztylion za okres ostatnich trzech, pięciu i dziesięciu lat.

1. Stopa zwrotu za okres od 31 grudnia 2010 do 31 grudnia 2013: +16,416 proc.
2. Stopa zwrotu za okres od 31 grudnia 2008 do 31 grudnia 2013: +46,570 proc.
3. Stopa zwrotu za okres od 31 grudnia 2003 do 31 grudnia 2013: +105,614 proc.

B. Wysokość średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy i OFE Pocztylion.

1. Średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych za okres od 30 września 2010 do 30 września 2013: +19,751 proc.,
2. Stopa zwrotu OFE Pocztylion za okres od 30 września 2010 do 30 września 2013: +17,449 proc.

OPŁATY I KOSZTY

A. Opłaty pobierane od wpłacanych składek.

Opłata od składki: 1,75 proc.

B. Koszty realizacji transakcji, przechowywania aktywów, zarządzania Funduszem i rachunku premiowego w okresie od 1 lutego 2013 do 31 stycznia 2014.

1. Koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy odrębnych przepisów, oraz koszty związane z przechowywaniem aktywów, stanowiące równowartość wynagrodzenia depozytariusza, pokrywane przez Fundusz bezpośrednio z jego aktywów wyniosły 1.822.043 zł co stanowi 0,0335 proc. średniej wartości aktywów netto.
2. Koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo pokrywane przez Fundusz bezpośrednio z jego aktywów wyniosły 29.182.525 zł co stanowi 0,54 proc. średniej wartości aktywów netto.
3. Koszty wynikłe z otwarcia rachunku premiowego wyniosły 83.764 zł co stanowi 0,0015 proc. średniej wartości aktywów netto (koszty rachunku premiowego stanowią wynagrodzenie towarzystwa związane z wynikami inwestycyjnymi OFE Pocztylion osiągniętymi w przeszłości; wysokość tych kosztów w przyszłości może być inna niż

w okresie ostatnich 12 miesięcy, ale nie może przekroczyć maksymalnego poziomu 0,06 proc.).

CEL INWESTYCYJNY I DEKLARACJA POLITYKI INWESTYCYJNEJ

A. Cel inwestycyjny Funduszu.

Celem Funduszu jest długoterminowe inwestowanie składek Członków przy założeniu maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności lokat dokonywanych w ramach regulacji prawnych przewidzianych dla otwartych funduszy emerytalnych, przy zachowaniu zasady minimalizacji ryzyka inwestycyjnego.

B. Wskaźniki, do których porównywane będą stopy zwrotu Funduszu.

Stopy zwrotu osiągane przez Fundusz będą porównywane, ze względu na wytyczne ustawowe, do wskaźników dedykowanych dla otwartych funduszy emerytalnych:

- do okresowej stopy porównawczej określonej dla OFE przez Ministra Finansów;
- do średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych określonej w ustawie o OFE.

Dodatkowo wyniki osiągane w ramach poszczególnych kategorii lokat Funduszu będą także analizowane w odniesieniu do stopy inflacji, wskaźników giełdowych warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych i międzybankowych stóp procentowych.

C. Opis polityki inwestycyjnej Funduszu.

Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie aktywów w lokaty dopuszczone dla otwartych funduszy emerytalnych stosując zasady dywersyfikacji portfela w ramach określonych dla OFE limitów ustawowych.
Główne klasy aktywów w które inwestowane są środki Funduszu to:

- papiery udziałowe notowane na giełdach papierów wartościowych (akcje),
- papiery dłużne przedsiębiorstw i władz lokalnych (obligacje),
- depozyty bankowe.

Udział powyższych instrumentów w całości aktywów Funduszu zależy od oceny perspektyw makroekonomicznych, sytuacji w poszczególnych segmentach rynku finansowego, sytuacji specyficznej dla danej branży i emitenta oraz podlega przepisom ustawowym, które przewidują w latach 2014-2017 istotne zmiany w dopuszczalnej strukturze lokat otwartych funduszy emerytalnych.

Fundusz lokuje aktywa w kraju i za granicą, przy czym dla inwestycji denominowanych w walutach obcych stosuje się limit ustawowy dla otwartych funduszy emerytalnych.

Czynnikami branymi pod uwagę w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynkach akcji są w szczególności:

- ocena fundamentalna emitenta uwzględniająca bieżącą i przyszłą sytuację ekonomiczno-finansową emitenta oraz jego pozycję na rynku,
- ocena bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta,
- udział akcji poszczególnych emitentów w indeksach giełdowych,
- przewidywana stopa zwrotu z inwestycji uwzględniająca ryzyko,
- ocena płynności poszczególnych akcji.

Czynnikami branymi pod uwagę w przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynkach dotyczących instrumentów dłużnych i instrumentów rynku pieniężnego są w szczególności:

- ocena fundamentalna emitenta uwzględniająca bieżącą i przyszłą sytuację ekonomiczno-finansową emitenta oraz jego pozycję na rynku,
- rentowność nabywanych instrumentów finansowych i jej przewidywane zmiany,
- prognozy zmian cen poszczególnych instrumentów finansowych,
- wielkość i płynność poszczególnych emisji instrumentów finansowych,
- rozpiętość oprocentowania pomiędzy poszczególnymi emisjami instrumentów finansowych,
- ocena ryzyka kredytowego odnosząca się do poszczególnych emitentów dłużnych instrumentów finansowych.

RYZYKO INWESTYCYJNE ZWIĄZANE Z CZŁONKOSTWEM W FUNDUSZU

Na ryzyko inwestycyjne związane z uczestnictwem w Funduszu składają się w szczególności następujące czynniki:

1. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki rozrachunkowe.
   Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w Statucie ze względu na brak możliwości przewidzenia przyszłych cen składników portfela aktywów. Inwestycje na rynku kapitałowym obarczone są ryzykami a zarządzanie portfelowe ma na celu ich minimalizowanie, nie są one jednakże możliwe do całkowitego uniknięcia.
2. Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na które uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.
   Działalność otwartych funduszy emerytalnych jest szczegółowo uregulowana w ustawie, która ogranicza szereg ryzyk tego typu. W przypadku przejęcia zarządzania Funduszem przez inny podmiot lub zmiany kluczowych osób zarządzających Funduszem występuje ryzyko zmiany polityki inwestycyjnej.
3. Ryzyko inflacji.
   Ryzyko inflacji może spowodować obniżenie realnych zysków uczestników Funduszu wyrażanych wzrostem nominalnej wartości jednostek rozrachunkowych.
4. Ryzyko niewypłacalności gwaranta.
   Istnieje ryzyko niewywiązania się gwaranta papieru wartościowego z zobowiązań wobec Funduszu, gdy uprzednio emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Funduszu. Również Fundusz, dążąc do osiągnięcia celu inwestycyjnego, nie gwarantuje oczekiwanej stopy zwrotu.
5. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu.
   Stabilność otoczenia prawnego ma duży wpływ na działalność Funduszu. Zmiany prawne mogą wpływać niekorzystnie na wartość aktywów Funduszu. Z punktu widzenia uczestników Funduszu szczególne znaczenie ma ryzyko zmian prawnych w zakresie ustaw i rozporządzeń regulujących działalność otwartych funduszy emerytalnych i zarządzających nimi powszechnych towarzystw emerytalnych.

OŚWIADCZENIE

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 proc. 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.

Informacja sporządzona 26 marca 2014 na podstawie art. 11 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) i § 11 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 stycznia 2014 r. w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych.