PROSPEKT INFORMACYJNY
PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego

zarządzanego przez
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółkę Akcyjną
z siedzibą w Warszawie
ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa
www.pkopte.pl

sporządzony w Warszawie,
7 maja 2024 roku

INFORMACJA NA TEMAT WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ PKO BP BANKOWEGO OFE

LIST ZARZĄDU PKO BP BANKOWY POWSZECHNEGO TOWARZYSTWA EMERYTALNEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu najistotniejsze informacje dotyczące funkcjonowania PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego (dalej PKO OFE lub Fundusz) w 2023 roku.
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. od ponad 24 lat zarządza środkami członków PKO OFE, kierując się ochroną i budową wartości powierzonych aktywów.

Otoczenie rynkowe otwartych funduszy emerytalnych w 2023 roku

Rok 2023 obfitował w wiele zdarzeń i sytuacji, mających wpływ na rynki kapitałowe i decyzje inwestorów – upadki banków, wahania cen surowców, napięcia geopolityczne, spowolnienie gospodarcze w Chinach, trudne do przewidzenia działania banków centralnych w kwestii polityki monetarnej. Jednak mimo tych zawirowań miniony rok okazał się być punktem zwrotnym dla wielu klas aktywów. Rynki akcji i obligacji odnotowały znaczne odbicia, a inwestorzy lokujący swoje środki w akcje i papiery dłużne mogli liczyć na solidne stopy zwrotu.
Ryzyko recesji i stagflacji w głównych gospodarkach nie zmaterializowało się. Poprawa w łańcuchach dostaw, spadek cen surowców energetycznych oraz żywności spowodowały, że wskaźniki inflacji systematycznie się obniżały.
Dużym zaskoczeniem dla analityków rynkowych była wysoka odporność gospodarki amerykańskiej na cykl podwyżek stóp procentowych przez System Rezerwy Federalnej w USA (FED). Wzrost PKB Stanów Zjednoczonych napędzany był wysoką konsumpcją i wydatkami rządowymi.
Z kolei w strefie euro, z uwagi na niższą skłonność do konsumpcji oraz bardziej ostrożne podejście rządów do zasad polityki fiskalnej, można było zaobserwować stagnację. W I i II kwartale minionego roku, PKB Polski zanotował „dołek" cyklu koniunkturalnego. Niemniej jednak pozytywne sygnały płynące z polskiej gospodarki w drugiej połowie 2023 roku wskazują na początek ożywienia koniunktury.
Mając na uwadze siłę amerykańskiej gospodarki, nie dziwi fakt, że jednym z najlepszych rynków akcji w 2023 roku był rynek amerykański. Indeks S&P500 wzrósł aż o 24,2% (w ujęciu dolarowym). Najbardziej wyróżniał się segment spółek technologicznych, w tym zajmujących się obszarem sztucznej inteligencji.
Mimo gorszej sytuacji gospodarczej w strefie euro, pozytywnie zaskoczyły europejskie rynki akcyjne. Niemiecki indeks DAX wzrósł o 20,3% (w ujęciu euro), zaś francuski indeks CAC40 o 16,5% (w ujęciu euro). Silne wzrosty nie ominęły również polskiej giełdy – wszystkie główne warszawskie indeksy odnotowały dwucyfrowe stopy zwrotu. W IV kwartale minionego roku WIG, odnotowując wzrost aż o prawie 20%, należał do najsilniejszych indeksów na świecie. Kluczowym momentem dla rynku obligacji było nastawienie inwestorów przewidujące zakończenie cyklu podwyżek stóp procentowych. Obniżające się wskaźniki inflacji stały się dla inwestujących w papiery dłużne sygnałem informującym o nadchodzącym „luzowaniu" przez banki centralne prowadzonej polityki monetarnej. W Polsce Rada Polityki Pieniężnej obniżyła w minionym roku stopy procentowe o 1 punkt procentowy, do poziomu 5,75%. Decyzje te wspierały wyceny polskich obligacji skarbowych. Indeks polskich obligacji skarbowych TBSP wzrósł w 2023 roku o prawie 13%.
Dzięki dobrej sytuacji panującej zarówno na warszawskim parkiecie, jak i na zagranicznych giełdach, otwarte fundusze emerytalne, inwestujące znaczną większość swoich środków w instrumenty udziałowe, wypracowały w minionym roku solidne i satysfakcjonujące wyniki.

Efekty dotychczasowej działalności Funduszu

Na koniec 2023 roku liczba Członków PKO OFE wyniosła ponad 850 tysięcy osób, co stanowiło niecałe 6% ogólnej liczby oszczędzających w otwartych funduszach emerytalnych.
Wartość aktywów netto Funduszu była na poziomie 9,5 mld złotych i w porównaniu z końcem 2022 roku wzrosła o 34,63%. Znaczny wzrost wartości aktywów wynikał z osiągnięcia wysokiego wyniku inwestycyjnego Funduszu.
Wartość jednostki rozrachunkowej PKO OFE na koniec 2023 roku (według wyceny na dzień 29 grudnia 2023 roku) wyniosła 62,07 zł i w ciągu roku wzrosła o prawie 38%. Osiągnięta stopa zwrotu uplasowała Fundusz na pierwszej pozycji wśród wszystkich otwartych funduszy emerytalnych i była wyższa o 1,40 punktu procentowego od średniej arytmetycznej stóp zwrotu dla tego sektora.
PKO OFE znalazł się również na pozycji lidera w ostatnim opublikowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego rankingu trzyletnich stóp zwrotu (tj. za okres od 30 września 2020 roku do 29 września 2023 roku), osiągając stopę zwrotu na poziomie prawie 53%.

Stopień realizacji ustawowych celów działalności Funduszu

W 2023 roku PKO OFE kontynuował politykę inwestycyjną ukierunkowaną na osiągnięcie maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych inwestycji środków pieniężnych Członków PKO OFE. Środki te były lokowane w szerokie spektrum dopuszczonych prawem instrumentów finansowych. Przyjęta strategia inwestycyjna pozwalała, z jednej strony – na ograniczenie ryzyka, z drugiej zaś – na osiąganie możliwie jak najwyższej stopy zwrotu.
W minionym roku Fundusz dążył do odpowiedniego doboru lokat z rynku akcyjnego i dłużnego. W procesie doboru spółek do portfela inwestycyjnego niezmiennie były brane pod uwagę zarówno czynniki mogące mieć wpływ na kształtowanie się cen akcji w przyszłości, jak i wycenę bieżącą, wskazującą na możliwość osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu.
Inwestycje w instrumenty dłużne opierały się przede wszystkim na ocenie prawdopodobieństwa wystąpienia zmian, tak w poziomie rynkowych stóp procentowych, jak i w zakresie wiarygodności kredytowej emitentów.
W 2023 roku Fundusz inwestował głównie w akcje spółek polskich i zagranicznych (odpowiednio 78,40% i 10,82% portfela inwestycyjnego na koniec 2023 roku). Mniejszy udział w portfelu inwestycyjnym stanowiły nieskarbowe papiery dłużne (2,85% na koniec 2023 roku). Pozostałe wolne środki finansowe były lokowane w depozyty bankowe.

Planowane krótko- i długoterminowe kierunki rozwoju działalności lokacyjnej Funduszu

W horyzoncie długoterminowym PKO OFE realizuje cel działalności inwestycyjnej, jakim jest wieloletni, realny wzrost wartości środków gromadzonych przez Członków Funduszu przy akceptowalnym poziomie ryzyka inwestycyjnego.
W długim horyzoncie inwestycyjnym planowane zaangażowanie w akcje będzie stanowiło główną część portfela inwestycyjnego PKO OFE. Z uwagi na potrzebę dywersyfikacji dokonywanych przez Fundusz inwestycji, Fundusz planuje utrzymywanie zaangażowania w nieskarbowe papiery dłużne.
PKO OFE nie wyklucza również innych typów inwestycji dopuszczonych przez przepisy prawa, jeżeli oczekiwana stopa zwrotu będzie uzasadniała podejmowane ryzyko inwestycyjne. Kluczowym planowanym rynkiem dla Funduszu pozostanie rynek polski.
W krótszym horyzoncie inwestycyjnym zmiany w udziałach poszczególnych papierów wartościowych w portfelu PKO OFE będą wynikać z oczekiwań odnośnie do kształtowania się koniunktury gospodarczej i dokonywanych ocen perspektyw gospodarczych. W sytuacji poprawy nastrojów rynkowych, zaangażowanie w akcje będzie zwiększane, zaś w przypadku spodziewanej złej koniunktury – zmniejszane, z zachowaniem obowiązujących limitów ustawowych.

Informacje dodatkowe

Więcej informacji na temat Funduszu znajdą Państwo na stronie internetowej: www.pkopte.pl oraz pod numerem telefonu: 801 10 10 10 lub +48 22 539 23 23 (od poniedziałku do piątku w godzinach od 9:00 do 17:00).

Z poważaniem

Wojciech Rostworowski	Radosław Kiełbasiński	Marek Kałęcki
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu

WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWEJ PKO BP BANKOWEGO OFE

w dniu rozpoczęcia działalności przez PKO BP Bankowy OFE wartość jego jednostki rozrachunkowej wynosiła:	**10,00 zł**
w dniu 31 grudnia 2003 roku wartość jednostki rozrachunkowej PKO BP Bankowego OFE wynosiła:	**17,34 zł**
w dniu 31 grudnia 2013 roku wartość jednostki rozrachunkowej PKO BP Bankowego OFE wynosiła:	**35,48 zł**
w dniu 31 grudnia 2018 roku wartość jednostki rozrachunkowej PKO BP Bankowego OFE wynosiła:	**41,05 zł**
w dniu 31 grudnia 2020 roku wartość jednostki rozrachunkowej PKO BP Bankowego OFE wynosiła:	**39,91 zł**
w dniu 29 grudnia 2023 roku wartość jednostki rozrachunkowej PKO BP Bankowego OFE wynosiła:	**62,07 zł**

WYSOKOŚĆ STOPY ZWROTU PKO BP BANKOWEGO OFE ORAZ WYSOKOŚĆ OSTATNIEJ ŚREDNIEJ WAŻONEJ STOPY ZWROTU WSZYSTKICH OFE

Wysokość stopy zwrotu osiągnięta przez PKO BP Bankowy OFE:

za okres ostatnich 3 lat kalendarzowych (od 31-12-2020 roku do 29-12-2023 roku)	**55,525%**
za okres ostatnich 5 lat kalendarzowych (od 31-12-2018 roku do 29-12-2023 roku)	**51,206%**
za okres ostatnich 10 lat kalendarzowych (od 31-12-2013 roku do 29-12-2023 roku)	**74,944%**
za okres ostatnich 20 lat kalendarzowych (od 31-12-2003 roku do 29-12-2023 roku)	**257,958%**

Podane do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego, w roku poprzedzającym sporządzenie prospektu informacyjnego, za okres 36 miesięcy (od 30-09-2020 do 29-09-2023 roku):

wysokość ostatniej średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych	**48,979%**
wysokość ostatniej stopy zwrotu PKO BP Bankowego OFE	**52,827%**

DEKLARACJA ZASAD POLITYKI INWESTYCYJNEJ I CEL INWESTYCYJNY PKO BP BANKOWEGO OFE

Deklaracja zasad polityki inwestycyjnej

Polityka inwestycyjna PKO BP Bankowego OFE zakłada wykorzystanie różnorodnych możliwości lokacyjnych oraz aktywne dostosowywanie struktury portfela do zmieniających się warunków rynkowych. Oznacza to, na przykład, zwiększanie udziału akcji, gdy zachodzi prawdopodobieństwo wzrostów na rynkach akcji lub mniejszy ich udział, gdy istnieje prawdopodobieństwo spadków cen akcji. Zarządzający PKO BP Bankowym OFE dywersyfikują ryzyko inwestycyjne związane z akcjami kupując akcje spółek z różnych sektorów gospodarki.
W procesie doboru spółek do portfela, brane są pod uwagę czynniki mogące mieć wpływ na kształtowanie się cen akcji w przyszłości oraz bieżąca wycena, wskazująca na możliwość osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu.
W zakresie instrumentów dłużnych zarządzający PKO BP Bankowym OFE oceniają prawdopodobieństwo wystąpienia zmian, tak w poziomie rynkowych stóp procentowych, jak i w zakresie wiarygodności kredytowej emitentów.
Dostępne na rynkach finansowych instrumenty różnią się oczekiwanymi rentownościami i poziomami ryzyka inwestycyjnego. Instrumenty, od których oczekujemy wyższego dochodu (np. akcje), charakteryzują się wyższym poziomem niepewności co do jego wysokości, nie wykluczając możliwości poniesienia straty.
PKO BP Bankowy OFE porównuje osiągane stopy zwrotu do średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych (OFE) tj. wskaźnika będącego sumą iloczynów stóp zwrotu i przeciętnego udziału w rynku danego funduszu mierzonego wielkością aktywów netto. Średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych jest podawana do wiadomości publicznej przez Komisję Nadzoru Finansowego. Szczegółowe zasady ustalania stopy zwrotu i średniej ważonej stopy zwrotu zostały określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie ustalania stopy zwrotu otwartych funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2004 r., nr 47, poz. 449).
PKO BP Bankowy OFE do 30 czerwca 2016 roku porównywał swoje stopy zwrotu również do okresowej porównawczej stopy zwrotu, tj. wskaźnika wyrażającego okresową zmianę wartości portfela, składającego się z indeksu WIG oraz depozytu oprocentowanego według stawki trzymiesięcznego WIBOR-u powiększonego o nie więcej niż 1 punkt procentowy. Szczegółowa definicja okresowej porównawczej stopy zwrotu zawarta jest w art. 28 ust. 4 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. z 2013 r., poz. 1717, ze zm.).

Cel inwestycyjny PKO BP Bankowego OFE

Podstawowym celem inwestycyjnym PKO BP Bankowego OFE jest:

- dążenie do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych inwestycji środków pieniężnych Członków PKO BP Bankowego OFE, przy zapewnieniu odpowiedniej płynności inwestycji, z przeznaczeniem na wypłatę 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 (tekst jednolity - Dz.U. z 2023 r., poz. 1251 z późn. zm.), lub okresowej emerytury kapitałowej, o której mowa w ustawie z dnia 21 listopada 2008 r. o emeryturach kapitałowych (Dz. U. z 2018 r., poz. 926, z późn. zm.),
- osiągnięcie rocznej stopy zwrotu wyższej od średniej dla wszystkich otwartych funduszy emerytalnych.

OPIS RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ PKO BP BANKOWEGO OFE ORAZ Z CZŁONKOSTWEM W PKO BP BANKOWYM OFE

Członkostwo w PKO BP Bankowym OFE związane jest z ryzykiem inwestycyjnym, tj. wartość jednostki rozrachunkowej PKO BP Bankowego OFE może ulec zmianie wraz ze zmianą sytuacji na rynkach finansowych. Tym samym istnieje ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki rozrachunkowe PKO BP Bankowego OFE. Na poziom tego ryzyka mają również wpływ opisane poniżej czynniki i szczególne okoliczności, na których wystąpienie członek OFE nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.
PKO BP Bankowy OFE lokuje zgromadzone środki głównie w trzy klasy aktywów, dopuszczone przepisami prawa, tj. w: akcje (spółek polskich i zagranicznych), dłużne papiery wartościowe oraz inne instrumenty rynku pieniężnego, przy czym OFE nie mogą inwestować w obligacje skarbowe oraz w instrumenty dłużne gwarantowane przez Skarb Państwa.
Dostępne na rynku instrumenty finansowe charakteryzują się różnym profilem pod względem oczekiwanej rentowności i poziomu ryzyka inwestycyjnego. W związku z tym, portfel inwestycyjny PKO BP Bankowego OFE konstruowany jest w taki sposób, aby był optymalny pod względem spodziewanego zysku i poziomu ryzyka. Kluczowymi rodzajami ryzyka związanymi z portfelem inwestycyjnym są:

- ryzyko rynkowe, oznaczające ryzyko poniesienia straty w wyniku zmiany wartości aktywów znajdujących się w portfelu inwestycyjnym na skutek czynników rynkowych (cen akcji, surowców, innych instrumentów finansowych, stóp procentowych),
- ryzyko kredytowe, oznaczające ryzyko poniesienia straty na skutek niewywiązania się emitenta papierów wartościowych lub banku z zobowiązań wobec otwartego funduszu emerytalnego (np. zobowiązania do wykupienia obligacji, zwrotu depozytu),
- ryzyko rozliczenia, oznaczające ryzyko niepoprawnego wykonania przez kontrahenta wszystkich instrukcji i w konsekwencji brak rozliczenia lub nieterminowe rozliczenie transakcji zawartych przez otwarty fundusz emerytalny,

- ryzyko płynności, związane z niewielkimi obrotami danym papierem wartościowym na rynku, co zmniejsza możliwość szybkiej reakcji w przypadku zmiany jego wartości i uniemożliwia zredukowanie lub rozbudowanie pozycji bez wpływu na jego cenę,
- ryzyko walutowe, oznaczające ryzyko poniesienia straty w wyniku wahań kursów walutowych. Dodatkowo kursy polskiego złotego w stosunku do walut innych państw wpływają na sytuację finansową eksporterów i importerów, a przez to pośrednio na cenę ich akcji.

Akcje są kategorią lokat przynoszącą relatywnie największy dochód w długim terminie, ale wyniki inwestycyjne mogą ulegać dużym wahaniom. Ryzyka wpisane w instrumenty udziałowe (akcje) można podzielić na dwa ich podstawowe rodzaje, tj. tzw.: ryzyko systematyczne i ryzyko specyficzne. Ryzyko systematyczne związane jest z ogólną koniunkturą giełdową i wpływa w podobny sposób na ceny akcji wszystkich notowanych spółek. Najbardziej dotkliwym przejawem ryzyka systematycznego są kryzysy giełdowe, podczas których akcje tracą na wartości większość tego co zyskały przez lata wzrostów. Ryzyko specyficzne związane jest z inwestycjami w akcje konkretnej spółki i jej indywidualną sytuacją fundamentalną. Ryzyko specyficzne można ograniczyć poprzez dywersyfikację (branżową, rynkową, geograficzną) portfela inwestycyjnego.

Instrumenty udziałowe emitowane przez spółki zagraniczne pozwalają ograniczyć ryzyka związane z sytuacją gospodarczą Polski, ale wiążą się z ekspozycją na ryzyko walutowe. W warunkach umacniającej się „złotówki" w stosunku do waluty, w której notowana jest dana akcja, zysk wynikający ze wzrostu kursu giełdowego tej akcji, pomniejszany jest przez wzrost wartości „złotówki".

Dłużne papiery wartościowe narażone są na tzw. ryzyko stopy procentowej (czyli wpływu zmian rynkowej stopy procentowej na wartość rynkową obligacji) oraz ryzyko kredytowe emitenta. Z lokatami tego typu związane może być również ryzyko niewypłacalności gwaranta, polegające na tym, że w przypadku niewypłacalności emitenta papierów wartościowych, gwarant emisji nie będzie w stanie wywiązać się z przyjętych zobowiązań, a tym samym możliwa będzie utrata wartości aktywów PKO BP Bankowego OFE zainwestowanych w papiery emitenta.

Wolne środki finansowe PKO BP Bankowy OFE lokuje w depozyty bankowe. Z depozytami bankowymi wiąże się ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kredytowe banku, w którym taki depozyt jest zakładany.

Obowiązujące wszystkie otwarte fundusze emerytalne prawne uregulowania w zakresie maksymalnych limitów inwestycyjnych ograniczają ryzyko związane z nadmierną koncentracją inwestycji w jeden typ instrumentu lub w instrumenty jednego emitenta. Ryzyko koncentracji to również ryzyko nadmiernego zaangażowania aktywów w dany rynek, sektor rynku lub w dany obszar geograficzny. W przypadku otwartych funduszy emerytalnych, w tym PKO BP Bankowego OFE, mamy do czynienia z koncentracją na polskim rynku akcji.

Elementem każdej decyzji inwestycyjnej jest analiza płynności obrotu danym instrumentem finansowym. Inwestycje w papiery wartościowe o niskim wolumenie obrotu wiążą się z ryzykiem płynności.

Prowadzenie działalności inwestycyjnej wiąże się również z ryzykiem rozliczenia transakcji. Wszystkie transakcje PKO BP Bankowego OFE kontrolowane są i rozliczane przez bank pełniący funkcję depozytariusza, któremu PKO BP Bankowy OFE powierzył przechowywanie swoich aktywów.

Należy wymienić również ryzyko związane z przechowywaniem aktywów otwartego funduszu emerytalnego, wynikające z niewłaściwego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez depozytariusza. Jest ono w dużej mierze niwelowane poprzez wybór depozytariusza, który musi spełniać wymogi określone w ustawie.

Trzeba również mieć na uwadze ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi otwartych funduszy emerytalnych, w szczególności w zakresie prawa podatkowego. Ryzyko to wiąże się z możliwością zmiany przepisów, która może mieć niekorzystny wpływ na działalność PKO BP Bankowego OFE lub sytuację jego członków.

Należy zwrócić też uwagę na ryzyko inflacji, czyli zmniejszenia się siły nabywczej gromadzonego w PKO BP Bankowym OFE kapitału emerytalnego.

Ponadto na przyszłą wartość jednostki rozrachunkowej każdego otwartego funduszu emerytalnego mogą mieć wpływ szczególne okoliczności, takie jak: otwarcie jego likwidacji, przejęcie zarządzania otwartym funduszem emerytalnym przez inne niż dotychczas powszechne towarzystwo emerytalne, zmiana depozytariusza przechowującego aktywa otwartego funduszu emerytalnego, czy też zmiana polityki inwestycyjnej otwartego funduszu emerytalnego.

Na okoliczności te członek otwartego funduszu emerytalnego, w tym PKO BP Bankowego OFE, nie ma wpływu.

STATUT PKO BP BANKOWEGO OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

(tekst jednolity uwzględniający zmiany dokonane Uchwałami Walnego Zgromadzenia PKO BP BANKOWY PTE S.A. nr 4 i 5 z dnia 08.02.1999 r., nr 2 z dnia 15.03.2000 r., nr 1 z dnia 20.03.2001 r., nr 5 z dnia 17.09.2001 r., nr 3 z dnia 05.12.2003 r., nr 1 z dnia 10.03.2004 r., nr 12 z dnia 28.04.2005 r., nr 3 z dnia 08.05.2009 r., nr 3 z dnia 03.07.2009 r., nr 2 z dnia 01.10.2009 r., nr 1 z dnia 26.08.2011 r., nr 1 z dnia 26.10.2011 r., nr 1 i nr 2 z dnia 29.01.2013 r., nr 1 z dnia 21.02.2014 r., nr 1 z dnia 16.10.2015 r., nr 1 z dnia 12.02.2016 r., nr 16 z dnia 29.04.2016 r. , nr 2 z dnia 07.11.2017 r. oraz nr 1 z dnia 26.04.2021 r.)

Niniejszy statut określa cele i zasady działalności Funduszu
oraz zasady członkostwa w Funduszu

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny zwany dalej „Funduszem" działa na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, zwanej „ustawą", zezwolenia na utworzenie Funduszu, oraz postanowień niniejszego statutu.

§ 2

1. Fundusz prowadzi działalność pod nazwą: „PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny".
2. Fundusz może używać nazwy skróconej „PKO BP Bankowy OFE".

§ 3

1. Siedzibą Funduszu jest miasto stołeczne Warszawa.
2. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.
3. Fundusz prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, w zakresie przewidzianym przez prawo.

II. DZIAŁALNOŚĆ FUNDUSZU

§ 4

Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych, 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 roku o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, lub okresowej emerytury kapitałowej, o której mowa w ustawie z dnia 21 listopada 2008 roku o emeryturach kapitałowych.

III. WŁADZE FUNDUSZU – POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE

§ 5

1. Organem zarządzającym Funduszem oraz reprezentującym go w stosunkach z osobami trzecimi, jest PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna („Towarzystwo").
2. Towarzystwo zarządza Funduszem w zamian za wynagrodzenie, którego maksymalna wysokość jest określona w niniejszym statucie.
3. Towarzystwo prowadzi działalność pod firmą „PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna".
4. Siedzibą Towarzystwa jest miasto stołeczne Warszawa.
5. Adres Towarzystwa jest następujący: ul. Chłodna 52, 00 – 872 Warszawa.

§ 6

1. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 190.580.000,00 zł (sto dziewięćdziesiąt milionów pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 26.000 (dwadzieścia sześć tysięcy) akcji imiennych o wartości nominalnej 7.330,00 zł (siedem tysięcy trzysta trzydzieści złotych) każda.
2. Jedynym akcjonariuszem Towarzystwa jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, posiadająca 26.000 (dwadzieścia sześć tysięcy) akcji imiennych o wartości nominalnej 7.330,00 zł (siedem tysięcy trzysta trzydzieści złotych) każda.

§ 7

Zgodnie ze statutem Towarzystwa, do składania oświadczeń w imieniu Towarzystwa działającego jako organ Funduszu upoważnieni są:

1) dwaj członkowie Zarządu łącznie,
2) jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem,
3) dwaj prokurenci działający łącznie,
4) pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego pełnomocnictwa.

IV. DEPOZYTARIUSZ FUNDUSZU

§ 8

1. Aktywa Funduszu są przechowywane przez Depozytariusza na mocy odrębnej umowy, sporządzonej zgodnie z wymaganiami ustawy.
2. Depozytariuszem Funduszu jest mBank Spółka Akcyjna.
3. Siedzibą Depozytariusza jest miasto stołeczne Warszawa.
4. Adres Depozytariusza jest następujący: ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa.

V. GOSPODARKA FINANSOWA FUNDUSZU

§ 9

1. Działalność Funduszu finansowana jest bezpośrednio z jego aktywów, lub ze środków Towarzystwa.
2. Z aktywów Funduszu pokrywane są następujące koszty:
   1) związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest zobowiązany korzystać na mocy przepisów prawa,
   2) związane z przechowywaniem aktywów Funduszu, stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza,
   3) zarządzania Funduszem przez Towarzystwo odpowiadające wysokości wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo zgodnie z § 12 niniejszego statutu,
   4) koszty, o których mowa w § 12a.
3. Fundusz jest uprawniony do pokrywania ze swoich aktywów kosztów wynikających z ponoszonych danin publicznych, jeżeli ponoszenie tych kosztów jest związane z prowadzoną przez Fundusz działalnością statutową i jeżeli z ich uiszczania Fundusz nie jest zwolniony na podstawie odpowiednich przepisów krajowych lub przepisów państw, w których, zgodnie z przepisami ustawy, Fundusz podejmuje działalność lokacyjną. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób oraz tryb kalkulacji i pokrywania kosztów, o których mowa w zdaniu poprzednim, ustalane są odpowiednio, na podstawie przepisów krajowych lub przepisów państwa, w którym Fundusz podejmuje działalność lokacyjną.
4. Koszty działalności Funduszu, nie pokrywane bezpośrednio z aktywów Funduszu, pokrywa Towarzystwo.

§ 10

1. Z zastrzeżeniem ust.4, maksymalna kwota opłat ponoszonych zgodnie z § 9 ust. 2 pkt 1 stanowi równowartość:
   1) 0,25 % wartości transakcji, których przedmiotem są dłużne papiery wartościowe,
   2) 0,5 % wartości transakcji, których przedmiotem są akcje, prawa poboru, inne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe i inne dozwolone prawem lokaty Funduszu.
2. Mając na względzie wyłączny interes członków Funduszu, oraz działając w celu obniżenia opłat obciążających Fundusz, Fundusz będzie podejmował działania, w tym negocjacje, aby stawki opłat, o których mowa w ust. 1, ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz obowiązany jest korzystać z mocy odrębnych przepisów, były, zarówno w odniesieniu do poszczególnych transakcji, jak i do poszczególnych umów, ustalone w kwocie niższej, niż określona w ust. 1.
3. Opłaty, o których mowa w ust. 1, będą ponoszone w momencie rozliczania transakcji.
4. Koszty związane z rozliczeniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, stanowiące składnik wynagrodzenia Depozytariusza, są pokrywane z aktywów Funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej.

§ 11

1. Wynagrodzenie, o którym mowa w § 9 ust. 2 pkt 2, płatne na rzecz Depozytariusza, składa się z następujących składników, których wysokość w pkt. 1 i 2 określona jest jako maksymalna:
   1) opłata za rozliczanie transakcji papierów wartościowych – 8 zł od każdej transakcji, z zastrzeżeniem, że opłata nie jest pobierana od transakcji zawartej za pośrednictwem Domu Maklerskiego mBanku S.A.,
   2) opłata za przechowywanie aktywów Funduszu – w wysokości 0,0075% p.a. od średniomiesięcznej wartości aktywów netto Funduszu, nie mniej niż 4.000,00 złotych miesięcznie,
   3) koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu oraz realizacją i rozliczeniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.
2. Opłaty, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, są naliczane w każdym dniu wyceny i płatne w okresach miesięcznych.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 3 są pokrywane według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej.
4. Opłaty, o których mowa w ust. 1 są płatne w terminie 7 dni od daty otrzymania rachunku od Depozytariusza.

§ 12

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo, w kwocie maksymalnej obliczanej według stawek i skali ustalonych zgodnie z poniższą tabelą, przy czym kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca:

Wysokość aktywów netto (w mln zł)		Miesięczna opłata za zarządzanie Funduszem od aktywów netto wynosi:
ponad	do	
	8.000	0,045% wartości aktywów netto w skali miesiąca
8.000	20.000	3,6 mln zł + 0,04% nadwyżki ponad 8.000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
20.000	35.000	8,4 mln zł + 0,032% nadwyżki ponad 20.000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
35.000	45.000	13,2 mln zł + 0,023% nadwyżki ponad 35.000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
45.000		15,5 mln zł

2. Dla potrzeb ustalania wartości zarządzanych 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. (uchylony)

§12a

Fundusz przekazuje ze swoich aktywów środki przeznaczone na rachunek premiowy, o którym mowa w art. 182a ustawy, w kwocie stanowiącej 0,005% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca, obliczanej na każdy dzień ustalania wartości tych aktywów i płatnej w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.

§12b
(uchylony)

VI. CZŁONKOSTWO W FUNDUSZU

§ 13

1. Członkiem Funduszu może być każda osoba fizyczna, spełniająca warunki określone w przepisach prawa.
2. Zasady uzyskania i ustania członkostwa w Funduszu oraz prawa i obowiązki członków Funduszu określone są w ustawie i innych przepisach prawa.
3. Fundusz pobiera opłatę w formie potrącenia kwoty z wpłacanych składek stanowiącej 1,7% kwoty wpłacanych składek.
4. Fundusz dokonuje potrącenia kwot, o których mowa w ust. 3, ze składek przed ich przeliczeniem na jednostki rozrachunkowe.

§ 13a
(uchylony)

§ 14

1. Fundusz dokonuje wypłat na rzecz członków i innych osób uprawnionych, w tym wypłat transferowych, na zasadach określonych w przepisach prawa, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.
2. Jeżeli w związku ze śmiercią członka Fundusz dokonuje na rzecz osoby uprawnionej wypłaty bezpośredniej w ratach, wypłata dokonywana jest w takiej ilości rat oraz terminach, jakie wynikają z pisemnej dyspozycji osoby uprawnionej, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Fundusz dokonuje wypłaty bezpośredniej najwyżej w siedmiu ratach oraz w następujących terminach:
   1) ostatnim dniu roboczym stycznia,
   2) ostatnim dniu roboczym kwietnia,
   3) ostatnim dniu roboczym lipca,
   4) ostatnim dniu roboczym października.
4. Wielkość poszczególnych rat przypadających do wypłaty ustalana jest jako iloraz ilości jednostek rozrachunkowych zaliczonych na rachunku zmarłego członka w dniu otrzymania przez Fundusz pisemnej dyspozycji osoby uprawnionej oraz ilości rat ustalonych zgodnie z ust. 2.
5. Poszczególne raty wypłacane są w wysokości wynikającej z pomnożenia ilości jednostek rozrachunkowych przypadających na jedną ratę przez ich wartość według stanu na dzień poprzedzający dzień wypłaty.

6. Wypłaty poszczególnych rat dokonywane są na rachunek bankowy wskazany przez osobę uprawnioną w pisemnej dyspozycji, o której mowa w ust. 2, lub na żądanie osoby uprawnionej, przekazem pocztowym.
7. Osoba otrzymująca wypłatę w ratach może w każdym czasie wystąpić na piśmie do Funduszu o zmianę formy wypłaty nie wypłaconej dotychczas kwoty z ratalnej na jednorazową. W takim przypadku do wypłaty jednorazowej stosuje się odpowiednio:
   1) w zakresie terminu wypłaty jednorazowej - terminy wskazane w ust. 3,
   2) w zakresie sposobu obliczenia wysokości wypłaty jednorazowej - postanowienia ust. 5,
   3) w zakresie sposobu dokonania wypłaty jednorazowej - postanowienia ust. 6.

VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 15

1. O wszelkich zmianach statutu, Fundusz będzie informował poprzez ogłoszenie:
   1) w dzienniku o zasięgu krajowym,
   2) wywieszone w siedzibie Funduszu.
2. Dziennikiem o zasięgu krajowym przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu jest „Dziennik Gazeta Prawna".
3. Raz w roku, w terminie 3 tygodni od dnia zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu, Fundusz ogłasza w dzienniku o zasięgu krajowym wskazanym w ust. 2, prospekt informacyjny zawierający jego statut, informacje dotyczące wyników działalności inwestycyjnej Funduszu, zatwierdzone roczne sprawozdanie finansowe Funduszu oraz deklarację zasad polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnego Funduszu, wraz z określeniem wskaźników, do których porównywane będą osiągane przez Fundusz stopy zwrotu.
4. 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 osiągane przez Fundusz stopy zwrotu. W informacji tej umieszcza się m.in. następujące informacje: stopy zwrotu Funduszu osiągane w przeszłości, wysokość opłat, o których mowa w art. 134 ust. 1 ustawy oraz kosztów, o których mowa w art. 136 ust. 1, 2a i 2b ustawy, a także opis ryzyka inwestycyjnego związanego z członkostwem w Funduszu.
5. Informacja, o której mowa w ust. 4 oraz inne informacje, których obowiązek przesłania członkowi Funduszu wynika z obowiązujących przepisów prawa (dalej „informacja" lub łącznie „informacje"), są przesyłane - o ile z obowiązujących przepisów prawa nie wynika inaczej - w następujących trybie i formie:
   1) Do dnia 31 grudnia 2018 roku, Fundusz, w uzgodnieniu z członkiem Funduszu, stosuje następujące tryby i formy przesyłania informacji:
      a) formę pisemną, przy użyciu przesyłki listowej, na adres wskazany przez członka Funduszu,
      b) formę elektroniczną, przy użyciu środków komunikacji elektronicznej, w formacie danych zgodnym z formatem danych systemu teleinformatycznego Funduszu, na wskazany przez członka Funduszu adres poczty elektronicznej.

   W braku uzgodnienia, informację przesyła się w trybie i formie określonych pod literą a) niniejszego punktu, na ostatni adres do doręczeń wskazany przez członka Funduszu, przy czym, do czasu innego uzgodnienia, powyższy tryb i formę uznaje się za uzgodnione.
   2) Począwszy od dnia 1 stycznia 2019 r., Fundusz, w uzgodnieniu z członkiem Funduszu, stosuje następujące tryby i formy przesyłania informacji:
      a) formę elektroniczną na indywidualne konto internetowe członka Funduszu, dostępne po zalogowaniu się do niego – przeznaczoną wyłącznie dla informacji, o której mowa w ust. 4,
      b) formę elektroniczną, przy użyciu środków komunikacji elektronicznej, w formacie danych zgodnym z formatem danych systemu teleinformatycznego Funduszu, na wskazany przez członka Funduszu adres poczty elektronicznej,
      c) formę pisemną, przy użyciu przesyłki listowej, na adres wskazany przez członka Funduszu.

   Z zastrzeżeniem drugiego zdania, w braku uzgodnienia, informację, o której mowa w ust. 4, przesyła się w trybie i formie określonych pod literą a) niniejszego punktu, a pozostałe informacje - w trybie i formie określonych pod literą c) niniejszego punktu, przy czym, do czasu innego uzgodnienia, powyższe tryby i formy uznaje się za uzgodnione.
   Z dniem 1 stycznia 2019 r., w odniesieniu do informacji, o której mowa w ust. 4, tryb i forma określone pod literą a) niniejszego punktu zastępują wszystkie dotychczasowe uzgodnienia w tym zakresie, a w odniesieniu do pozostałych informacji – dotychczasowe uzgodnienia w zakresie przesyłania tych informacji pozostają w mocy.

§ 16

Likwidacja Funduszu następuje w przypadkach przewidzianych przez prawo.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE PKO BP BANKOWEGO OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

I. Informacje ogólne

1. Towarzystwo będące organem PKO BP Bankowego OFE

   PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa („Towarzystwo", „PKO BP BANKOWY PTE S.A.")

   Towarzystwo jest wpisane do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000045235.

2. Fundusz

   PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny („PKO BP Bankowy OFE", „Fundusz")

   Fundusz wpisany jest do rejestru funduszy emerytalnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rodzinny i Rejestrowy, od dnia 1 lutego 1999 roku, pod nr RFe 2.

3. Cele inwestycyjne

   Podstawowym celem inwestycyjnym PKO BP Bankowego OFE jest:
   1) dążenie do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych inwestycji środków pieniężnych Członków PKO BP Bankowego OFE, przy zapewnieniu odpowiedniej płynności inwestycji, z przeznaczeniem na wypłatę 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 (t.j.: Dz.U. z 2023 r., poz. 1251, ze zm.), lub okresowej emerytury kapitałowej, o której mowa w ustawie z dnia 21 listopada 2008 r. o emeryturach kapitałowych (t.j.: Dz.U. z 2018 r., poz. 926),
   2) osiągnięcie średniej rocznej stopy zwrotu wyższej od średniej dla wszystkich otwartych funduszy emerytalnych.

4. Stosowane ograniczenia inwestycyjne

   Aktywa PKO BP Bankowego OFE mogą być lokowane wyłącznie w lokaty o kategoriach określonych w rozdziale 15 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (t.j.: Dz.U. z 2023 r., poz. 930, ze zm.) („Ustawa"), z uwzględnieniem ograniczeń wskazanych w przepisach powyżej przywołanej Ustawy oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 28 stycznia 2014 r. w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (t.j.: Dz.U. z 2014 r., poz. 139, ze zm.) oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 17 stycznia 2014 r. w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat (t.j.: Dz.U. z 2014 r., poz. 116).

5. Okres sprawozdawczy

   Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku i obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku. Dane porównawcze obejmują okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku.

   Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone ponownie, w związku ze zidentyfikowanym błędem w podpisie złożonym przez jednego z członków Zarządu Towarzystwa w sprawozdaniu finansowym sporządzonym w dniu 5 lutego 2024 r.

6. Założenie kontynuacji działalności

   Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, czyli w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, a więc po dniu 31 grudnia 2023 roku.

   Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego Funduszu istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez niego dotychczasowej działalności.

7. Podatki i opłaty

   Na podstawie ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j.: Dz.U. z 2023 r., poz. 2805, ze zm.), fundusze emerytalne są zwolnione z płacenia podatku od osób prawnych.

   Fundusz prowadząc działalność statutową pokrywa z aktywów koszty wynikające z ponoszonych danin publicznych. W roku 2022 oraz w bieżącym roku obrotowym Fundusz poniósł tego rodzaju koszty w postaci podatków od dywidend, zgodnie z obowiązującymi w danym kraju przepisami podatkowymi w ramach inwestycji w akcje spółek zagranicznych emitentów.

   Zgodnie z ustawą z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j.: Dz.U. z 2022 r., poz. 2647, ze zm.) kwoty wypłacane po śmierci członka otwartego funduszu emerytalnego wskazanej przez niego osobie lub spadkobiercy, w rozumieniu przepisów Ustawy, podlegają 19 % zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu od osób fizycznych. Wolne od podatku dochodowego są jedynie wypłaty środków z otwartego funduszu emerytalnego na rzecz byłego współmałżonka członka tego funduszu, przekazywane na rachunek w otwartym funduszu emerytalnym.

II. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Podstawowe zasady rachunkowości

Rachunkowość Funduszu prowadzona jest zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j.: Dz.U. z 2023 r., poz. 120, ze zm.), rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (t.j.: Dz.U. z 2015 r., poz. 1675) oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (t.j.: Dz.U. z 2004 r., Nr 51, poz. 493, ze zm.).

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących PKO BP Bankowego OFE

1) ujmowanie w księgach rachunkowych składników portfela inwestycyjnego

   Operacje dotyczące nabycia/zbycia składników portfela inwestycyjnego ujmowane są w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy, po uzyskaniu dowodu księgowego potwierdzającego ich dokonanie. W przypadku umowy mającej za przedmiot nabycie lub zbycie praw majątkowych innych niż ww., prawa te ujmuje się w księgach rachunkowych jako nabyte lub zbyte w dacie rozliczenia umowy na podstawie dokumentu potwierdzającego rozliczenie transakcji nabycia/zbycia. W przypadku umowy mającej za przedmiot zbycie składników portfela inwestycyjnego z należnymi odsetkami, odsetki od sprzedanych składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy, według wartości na dzień rozliczenia umowy, uznając przychód z tytułu odsetek w wysokości zgodnej z zawartą umową.

   Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmowane są w księgach rachunkowych Funduszu według ceny nabycia. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu, prowizję maklerską i inne opłaty z wyłączeniem opłat dla depozytariusza.

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

   Składniki portfela inwestycyjnego nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.

   Nabyte lub zbyte aktywa denominowane w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD, niebędące składnikami portfela inwestycyjnego, ujmowane są w księgach rachunkowych Funduszu na dzień przeprowadzenia transakcji.

   Na dzień wyceny aktywa wyrażone w walutach obcych ujmowane są w księgach rachunkowych Funduszu po przeliczeniu na walutę polską według obowiązującego w dniu wyceny średniego kursu ogłaszanego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

   W przypadku sprzedaży składników portfela inwestycyjnego stosowana jest zasada „HIFO najdrożej kupione sprzedaje się pierwsze". Wynik ze zbycia składników portfela inwestycyjnego ustala się jako różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną nabycia składnika portfela, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą liniowej amortyzacji jako różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną nabycia skorygowaną o odpis dyskonta lub premii.

   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.

   Należną dywidendę wypłacaną w środkach pieniężnych lub w papierach wartościowych z akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień, w którym akcje te po raz pierwszy były notowane na rynku regulowanym bez prawa do dywidendy. Dywidenda należna w środkach pieniężnych jest ujmowana jako należność z tytułu dywidendy, zaś dywidenda należna w papierach wartościowych jest ujmowana w portfelu inwestycyjnym Funduszu.

   Przysługujące akcjonariuszom, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółki będącej emitentem akcji, prawo poboru akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień, w którym akcje te po raz pierwszy były notowane na rynku regulowanym bez prawa poboru. Niewykonane prawo poboru umarza się według ceny równej zero na dzień wyceny następujący po dniu, w którym upływa termin realizacji zapisów na akcje. Wykonane prawo poboru wykazuje się w księgach rachunkowych Funduszu do czasu jego zamiany na akcje. W cenie nabycia akcji nowej emisji nie uwzględnia się wartości praw poboru otrzymanych z tytułu posiadania akcji wcześniejszych emisji.

   W przypadku, gdy na rynkach zagranicznych przyjęte są odmienne zasady niż określone powyżej, nabyte prawa ujmowane są zgodnie z metodami określonymi na tych rynkach, w dniu uzyskania dokumentu potwierdzającego istnienie oraz wartość tych praw.

2) ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu

   Wpłaty dokonywane na rzecz członków Funduszu, wpłaty na rachunek rezerwowy oraz na rachunek premiowy ujmowane są na rachunku przeliczeniowym na dzień ich otrzymania.

   Wpłaty są przeliczane na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny po otrzymaniu wpłaty na rachunek przeliczeniowy, po otrzymaniu listy członków, na rzecz których wnoszona jest wpłata, według wartości jednostki rozrachunkowej na dzień, w którym po raz pierwszy możliwe jest przyporządkowanie otrzymanych składek poszczególnym członkom. Po przeliczeniu, kwota składek netto oraz kwota prowizji przekazywana jest z rachunku przeliczeniowego odpowiednio na rachunek podstawowy Funduszu oraz na rachunek Towarzystwa.

Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu przeliczenia jest ustalana przez podzielenie wartości aktywów netto Funduszu w dniu przeliczenia przez liczbę jednostek rozrachunkowych zapisanych w tym dniu na rachunkach prowadzonych przez Fundusz.

Liczba jednostek rozrachunkowych jest obliczana i podawana do wiadomości z dokładnością do czterech miejsc po przecinku, a ich wartość z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku. Obydwie wielkości są zaokrąglane na zasadach ogólnych.

Zwiększenie kapitału Funduszu, kapitału rezerwowego oraz kapitału premiowego ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień przeliczenia na jednostki rozrachunkowe. Zmniejszenie kapitału Funduszu, kapitału rezerwowego i kapitału premiowego ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu na dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne.

W księgach rachunkowych Funduszu jako przychody operacyjne ujmuje się w szczególności:
1) dywidendy,
2) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku regulowanym, nabytych poniżej wartości nominalnej,
3) odsetki, w tym od dłużnych papierów wartościowych, depozytów i bankowych papierów wartościowych,
4) przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów, a także związane z nimi opłaty i prowizje,
5) przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych, a także związane z nimi opłaty i prowizje,
6) różnice kursowe dodatnie 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.

Przychody z praw należnych Funduszowi ujmuje się odpowiednio za każdy dzień kalendarzowy do czasu ich wygaśnięcia.

W księgach rachunkowych Funduszu jako koszty operacyjne ujmuje się w szczególności:
1) ustalone w statucie koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo,
2) koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu, stanowiące równowartość wynagrodzenia depozytariusza,
3) amortyzację premii od dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku regulowanym nabytych powyżej wartości nominalnej,
4) koszty z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów,
5) przychody z tytułu uzupełnienia aktywów Funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiowym,
6) różnice kursowe ujemne 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,
7) koszty danin publicznoprawnych.

Koszty ujmowane są zgodnie z zasadą memoriałową.

Zrealizowane różnice kursowe przy sprzedaży składników portfela inwestycyjnego ujmuje się odpowiednio w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji.

Niezrealizowane różnice kursowe powstałe w wyniku aktualizacji wyceny składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w niezrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji.

3) wynik finansowy

Wynik finansowy Funduszu obejmuje:
1) wynik z inwestycji, stanowiący różnicę między przychodami operacyjnymi a kosztami operacyjnymi Funduszu,
2) zrealizowany zysk (stratę) z inwestycji,
3) niezrealizowany zysk (stratę) z wyceny inwestycji,
4) przychody z tytułu pokrycia szkody,
5) przychody z tytułu uzupełnienia aktywów Funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiowym.

Wynik finansowy roku 2023 wchodzi w skład zakumulowanego nierozdysponowanego wyniku finansowego.

4) zmiany stosowanych zasad rachunkowości w roku 2023

W 2023 roku nie miały miejsca zmiany w stosowanych przez Fundusz zasadach rachunkowości.

III. Wycena papierów wartościowych Funduszu

Wycena papierów wartościowych będących składnikami portfela inwestycyjnego Funduszu dokonywana jest na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych („Rozporządzenie"). W szczególności:

Aktywa i zobowiązania Funduszu wycenia się, a wartość aktywów netto wylicza się na każdy dzień wyceny według stanów i wartości aktywów oraz zobowiązań na koniec tego dnia.

Zgodnie z § 2 Rozporządzenia wycena aktywów następuje według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wartość aktywów netto Funduszu ustala się pomniejszając wartość aktywów Funduszu o jego zobowiązania.

Aktywami PKO BP Bankowego OFE są składki wpłacone do Funduszu, nabyte za nie lub w związku z nimi prawa oraz pożytki z tych praw.

Papiery wartościowe notowane na rynku wyceny w rozumieniu § 1 pkt 1 Rozporządzenia są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny. W przypadku braku kursu wyceny z dnia wyceny papiery wartościowe są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym został ustalony.

Przez kurs wyceny rozumie się średnią dzienną cenę transakcji ważoną wolumenem obrotu, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalona na rynku wyceny, kursem wyceny jest dla:
1) Treasury BondSpot Poland:
   - kurs fixingowy, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
   - kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny,
2) dla pozostałych rynków wyceny:
   - kurs zamknięcia, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
   - ostatni kurs jednolity z dnia wyceny, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
   - kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny.

Jeżeli papiery wartościowe są w tym samym dniu notowane na więcej niż jednym rynku wyceny lub w więcej niż jednym systemie notowań to:
- ustala się rynek wyceny i system notowań w oparciu o przewidywaną wielkość obrotu danym papierem wartościowym na rynkach wyceny i w systemach notowań. Zmiany rynku wyceny można dokonać, o ile w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych obroty na innym rynku wyceny przekroczyły wielkość obrotu na dotychczasowym rynku wyceny.

Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według określonej przez Fundusz szczegółowej metodologii wyceny. Metodologie wyceny dłużnych papierów wartościowych są oparte na zdyskontowanej wartości przepływów pieniężnych. Szczegółowa specyfikacja metodologii jest każdorazowo dostosowywana do rodzaju i charakteru instrumentu finansowego z uwzględnieniem parametrów określonych w warunkach emisji.

Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe (papiery wartościowe o terminie wykupu nie dłuższym niż jeden rok, licząc od dnia jego emisji) nienotowane na rynku wyceny są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia. Jeżeli okres do rozpoczęcia notowania dłużnych papierów wartościowych nie przekracza miesiąca, są one wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia.

Dłużne papiery wartościowe od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania na rynku wyceny do dnia wykupu, są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii powstałej jako różnica między ceną wykupu danego papieru wartościowego a ceną, po jakiej Fundusz wycenił papier wartościowy w ostatnim dniu jego notowania.

Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu, w transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki, są wyceniane metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ich ceną nabycia.
Zobowiązanie Funduszu do odkupu sprzedanych papierów wartościowych po określonej cenie i w określonym terminie uznaje się za zobowiązanie z tytułu pożyczki i wycenia się metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich sprzedaży.

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

Aktywa lokowane za granicą wyceniane są według zasad analogicznych jak w przypadku wyceny aktywów krajowych. Wartość aktywów zagranicznych jest przeliczana na wartość w walucie polskiej według kursu średniego waluty obcej, w jakiej aktywa te są denominowane, ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień 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.

Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte są wyceniane według ostatniej ceny ich wykupu, a jeżeli są notowane na rynku wyceny i były przedmiotem obrotu po ostatnim dniu wyceny, stosuje się zasady jak dla papierów wartościowych notowanych na rynku wyceny.

Aktywa nienotowane na aktywnych rynkach Fundusz wycenia w wartości godziwej oszacowanej na podstawie modelu, którego dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku.

Bilans do sprawozdania finansowego PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	BILANS (w złotych)	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2023 roku
I.	**Aktywa**	**7 074 428 736,50**	**9 542 237 900,78**
1.	Portfel inwestycyjny	7 044 108 462,43	9 481 867 719,95
2.	Środki pieniężne	6 503 670,56	9 473 493,12
	a) na rachunkach bieżących	-	0,01
	b) na rachunku przeliczeniowym	4 705 258,28	9 473 493,11
	- na rachunku wpłat	4 457 793,44	9 121 780,93
	- na rachunku wypłat	247 464,84	351 712,18
	c) na pozostałych rachunkach	1 798 412,28	-
3.	**Należności**	**23 816 603,51**	**50 896 687,71**
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	7 848 976,55	33 350 991,81
	b) z tytułu dywidend	13 989 533,57	10 913 304,61
	d) z tytułu odsetek	1 978 093,39	6 605 144,78
	e) od towarzystwa	-	27 246,51
II.	**Zobowiązania**	**3 582 643,97**	**22 471 875,22**
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 011 137,39	8 201 838,52
3.	Wobec członków*	1 582 742,48	8 854 730,56
4.	Wobec towarzystwa	33 150,16	3 885 414,38
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	340 710,87	438 902,59
8.	Pozostałe zobowiązania	378 305,08	660 007,77
9.	Rozliczenia międzyokresowe	236 597,99	430 981,40
III.	**Aktywa netto (I - II)**	**7 070 846 092,53**	**9 519 766 025,56**
IV.	**Kapitał funduszu**	**842 167 319,98**	**656 951 866,63**
V.	**Kapitał rezerwowy**	**-5 254 404,71**	**-5 254 404,71**
VI.	**Kapitał premiowy**	**-231 509,76**	**-368 577,72**
VII.	**Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy**	**6 234 164 687,02**	**8 868 437 141,36**
1.	Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	3 751 728 387,48	4 041 465 089,38
2.	Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	1 586 812 861,47	1 652 839 447,87
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	840 164 019,85	3 118 673 185,89
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia szkody (niedobór)	55 459 418,22	55 459 418,22
VIII.	**Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy razem (IV+V+VI+VII)**	**7 070 846 092,53**	**9 519 766 025,56**

*) W niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Zobowiązania wobec członków" zostały wykazane między innymi środki pieniężne z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych członków Funduszu, których członkostwo zostało wycofane/wykreślone a środki pieniężne nie przekazane do ZUS-u z przyczyn leżących po stronie ZUS-u.

Rachunek zysków i strat do rocznego sprawozdania finansowego PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w złotych)	od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku	od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku
I.	**Przychody operacyjne**	**288 771 601,75**	**345 204 101,34**
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	285 951 701,59	343 036 544,78
	a) dywidendy i udziały w zyskach	250 872 764,87	282 907 711,09
	b) odsetki, w tym:	35 078 936,72	60 128 833,69
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	17 757 829,20	15 871 009,25
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	17 321 107,52	44 257 824,44
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	63 607,40	137 771,84
3.	Różnice kursowe dodatnie 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	2 746 388,09	2 018 680,07
4.	Pozostałe przychody	9 904,67	11 104,65
II.	**Koszty operacyjne**	**55 782 234,38**	**55 467 399,44**
1.	Koszty zarządzania funduszem	39 090 713,32	43 397 872,78

2.	Koszty zasilenia rachunku premiowego	4 348 465,56	4 842 584,89
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	1 493 821,64	1 451 930,30
6.	Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiowym	-2 779 453,99	-4 862 156,88
7.	Różnice kursowe ujemne 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	4 671 319,57	3 354 093,74
8.	Koszty danin publicznoprawnych	8 944 012,52	7 283 073,17
9.	Pozostałe koszty	13 355,76	1,44
III.	**Wynik z inwestycji (I - II)**	**232 989 367,37**	**289 736 701,90**
IV.	**Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)**	**-1 529 596 393,87**	**2 344 535 752,44**
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	225 711 618,70	66 026 586,40
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-1 755 308 012,57	2 278 509 166,04
V.	**Wynik z operacji (III + IV)**	**-1 296 607 026,50**	**2 634 272 454,34**
VII.	**Wynik finansowy (V + VI)**	**-1 296 607 026,50**	**2 634 272 454,34**

Zestawienie zmian w aktywach netto do sprawozdania finansowego PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	Zestawienie zmian w aktywach netto	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2023 roku
A.	**Zmiana wartości aktywów netto**		
I.	**Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego**	**8 516 276 694,31**	**7 070 846 092,53**
II.	**Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:**	**-1 296 607 026,50**	**2 634 272 454,34**
1.	Wynik z inwestycji	232 989 367,37	289 736 701,90
2.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	225 711 618,70	66 026 586,40
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-1 755 308 012,57	2 278 509 166,04
III.	**Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym:**	**-148 823 575,28**	**-185 352 521,31**
1.	Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	167 528 247,41	176 990 335,84
2.	Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	316 351 822,69	362 342 857,15
IV.	**Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II+III)**	**-1 445 430 601,78**	**2 448 919 933,03**
V.	**Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)**	**7 070 846 092,53**	**9 519 766 025,56**
B.	**Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych**		
I.	**Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym:**	**-3 199 902,4278**	**-3 561 440,8812**
1.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	160 129 875,7002	156 929 973,2724
2.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	156 929 973,2724	153 368 532,3912
5.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na początek okresu sprawozdawczego	16 373,8674	15 132,1090
6.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na koniec okresu sprawozdawczego	15 132,1090	15 125,0308
II.	**Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową**	**-8,12**	**17,01**
1.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	53,18	45,06
2.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	45,06	62,07
3.	Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	-15,27%	37,75%
4.	Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	38,68	44,22
5.	Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	56,00	62,31
6.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	45,06	62,07

Zestawienie zmian w kapitale własnym do sprawozdania finansowego PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku	od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku
I.	**Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego**	**8 516 276 694,31**	**7 070 846 092,53**
1.	Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	991 137 867,54	842 167 319,98
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu	-148 970 547,56	-185 215 453,35
	a) zwiększenia z tytułu	161 537 859,93	172 265 246,92
	- wpłat członków	154 057 179,85	163 039 425,68
	- otrzymanych wpłat transferowych	4 294 544,74	5 596 873,88
	- pokrycia szkody	2,10	-
	- pozostałe	3 186 133,24	3 628 947,36
	b) zmniejszenia z tytułu	310 508 407,49	357 480 700,27
	- wypłat transferowych	2 248 893,92	2 514 230,83
	- wypłat osobom uprawnionym	10 781 317,21	14 123 435,29
	- wypłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz innych wypłat realizowanych na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	281 825 950,92	313 832 874,23
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	12 466 112,20	23 381 212,56
	- pozostałe	3 186 133,24	3 628 947,36
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	842 167 319,98	656 951 866,63
2.	Kapitał rezerwowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-5 340 946,50	-5 254 404,71
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	86 541,79	-
	a) zwiększenia z tytułu	1 575 251,50	-
	- przeniesienia środków z rachunku premiowego	1 575 251,50	-
	b) zmniejszenia z tytułu	1 488 709,71	-
	- wypłat na rzecz towarzystwa	1 488 709,71	-
2.2.	Kapitał rezerwowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-5 254 404,71	-5 254 404,71
3.	Kapitał premiowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-291 940,25	-231 509,76
3.1.	Zmiany w kapitale premiowym	60 430,49	-137 067,96
	a) zwiększenia z tytułu	4 415 135,98	4 725 088,92
	- wpłat towarzystwa	4 415 135,98	4 725 088,92
	b) zmniejszenia z tytułu	4 354 705,49	4 862 156,88
	- zasilenia rachunku rezerwowego	1 575 251,50	-
	- zasilenia funduszu	2 779 453,99	4 862 156,88
3.2.	Kapitał premiowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-231 509,76	-368 577,72
4.	Wynik finansowy	6 234 164 687,02	8 868 437 141,36
II.	**Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego**	**7 070 846 092,53**	**9 519 766 025,56**

Zestawienie portfela inwestycyjnego do rocznego sprawozdania finansowego PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	stan na 31.12.2022 r.				stan na 31.12.2023 r.			
Lp.	Instrument finansowy	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 %)
12.	**Depozyty w bankach krajowych w walucie polskiej**	-	**559 166,90**	**559 166,90**	**7,90**	-	**751 833,93**	**751 833,93**	**7,88**
	mBank S.A. - 02/01/2023	-	1 166,90	1 166,90	0,02	-	-	-	-
	BNP Paribas S.A. - 03/01/2023	-	45 000,00	45 000,00	0,64	-	-	-	-
	BNP Paribas S.A. - 05/01/2023	-	100 000,00	100 000,00	1,41	-	-	-	-
	BNP Paribas S.A. - 05/01/2023	-	320 000,00	320 000,00	4,52	-	-	-	-
	BNP Paribas S.A. - 05/01/2023	-	35 000,00	35 000,00	0,49	-	-	-	-
	mBank S.A. - 05/01/2023	-	58 000,00	58 000,00	0,82	-	-	-	-
	mBank S.A. - 02/01/2024	-	-	-	-	-	4 000,00	4 000,00	0,04
	mBank S.A. - 02/01/2024	-	-	-	-	-	833,93	833,93	0,01
	BNP Paribas S.A. - 03/01/2024	-	-	-	-	-	124 000,00	124 000,00	1,30
	BNP Paribas S.A. - 04/01/2024	-	-	-	-	-	45 000,00	45 000,00	0,47
	BNP Paribas S.A. - 05/01/2024	-	-	-	-	-	130 000,00	130 000,00	1,36
	mBank S.A. - 09/01/2024	-	-	-	-	-	25 000,00	25 000,00	0,26
	mBank S.A. - 19/01/2024	-	-	-	-	-	30 000,00	30 000,00	0,31
	mBank S.A. - 08/02/2024	-	-	-	-	-	50 000,00	50 000,00	0,52
	BNP Paribas S.A. - 09/02/2024	-	-	-	-	-	100 000,00	100 000,00	1,05
	mBank S.A. - 22/02/2024	-	-	-	-	-	30 000,00	30 000,00	0,31
	BNP Paribas S.A. - 07/03/2024	-	-	-	-	-	128 000,00	128 000,00	1,34
	BNP Paribas S.A. - 08/03/2024	-	-	-	-	-	20 000,00	20 000,00	0,21
	BNP Paribas S.A. - 19/03/2024	-	-	-	-	-	20 000,00	20 000,00	0,21
	BNP Paribas S.A. - 09/04/2024	-	-	-	-	-	20 000,00	20 000,00	0,21

	BNP Paribas S.A. - 19/04/2024	-	-	-	-	-	25 000,00	25 000,00	0,26
14.	**Obligacje inne niż wymienione w pkt 11, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego**	**-**	**-**	**-**	**-**	**50 000**	**50 000,00**	**50 411,50**	**0,53**
	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-BGK161127A - 16/11/2027	-	-	-	-	50 000	50 000,00	50 411,50	0,53
21.	**Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe podmiotów innych niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, niebędące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej**	**17 020**	**17 020,00**	**2 625,94**	**0,04**	**17 020**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	GC INVESTMENT S.A.- 29/04/2014	17 020	17 020,00	2 625,94	0,04	17 020	0,00	0,00	0,00
23.	**Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej**	**60 800**	**195 828,12**	**168 062,30**	**2,38**	**40 920**	**235 828,12**	**219 572,15**	**2,30**
	ABM SOLID S.A. w upadłości układowej - 25/09/2013	75	7 500,00	0,00	0,00	75	7 500,00	0,00	0,00
	BANK MILLENNIUM S.A. - 30/01/2029	140	70 000,00	69 477,97	0,98	140	70 000,00	60 071,17	0,63
	DSS S.A. w upadłości likwidacyjnej - 01/04/2014	20 000	20 000,00	0,00	0,00	-	-	-	-
	KRUK S.A. - 02/02/2028	40 000	40 000,00	40 691,00	0,58	40 000	40 000,00	40 443,44	0,42
	ORLEN S.A. - 22/12/2025	585	58 328,12	57 893,33	0,82	585	58 328,12	58 650,70	0,61
	SANTANDER BANK POLSKA S.A. - 30/11/2026	-	-	-	-	120	60 000,00	60 406,83	0,63
27.	**Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej**	**243 588 266**	**4 451 009,90**	**5 247 409,02**	**74,17**	**244 173 112**	**4 496 322,88**	**7 433 740,29**	**77,90**
	AB SA	1 237 049	22 689,16	61 185,80	0,86	1 280 908	25 121,54	95 516,28	1,00
	AC SA	808 603	20 433,19	24 807,29	0,35	715 164	17 322,95	18 516,88	0,19
	AGORA SA	1 567 349	17 902,67	7 567,94	0,11	1 494 149	16 797,10	16 785,27	0,18
	ALIOR BANK SA	6 209 081	271 842,26	211 812,24	2,99	5 555 662	229 624,52	424 409,80	4,45
	ALLEGRO.EU SA	1 685 837	67 946,30	42 361,88	0,60	2 677 955	92 344,48	89 415,85	0,94
	ALUMETAL SA	612 949	30 296,88	42 878,66	0,61	-	-	-	-
	AMBRA SA	619 805	6 525,54	11 922,32	0,17	560 444	5 613,04	16 596,43	0,17
	AMICA SA	238 140	38 075,81	17 924,80	0,25	241 969	38 370,44	20 023,30	0,21
	AMREST HOLDINGS SE	245 109	6 844,16	4 755,41	0,07	211 551	5 395,66	5 626,09	0,06
	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SA	499 560	9 009,97	16 611,27	0,23	453 404	7 484,29	22 233,75	0,23
	ASSECO POLAND SA	2 383 108	97 646,98	174 303,38	2,46	1 965 837	76 075,39	144 212,43	1,51
	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SA	1 833 354	20 807,83	81 444,37	1,15	1 925 027	26 079,03	94 717,87	0,99
	ATAL SA	63 730	2 711,64	2 082,83	0,03	76 480	3 318,50	4 290,92	0,04
	ATENDE SA	3 413 466	4 208,65	8 205,29	0,12	3 565 738	4 682,87	12 032,58	0,13
	ATM GRUPA SA	1 139 525	4 752,13	4 034,15	0,06	1 139 525	4 752,13	4 013,41	0,04
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	921 539	47 853,87	69 280,56	0,98	886 374	45 463,77	90 446,49	0,95
	BANK MILLENNIUM SA	38 294 727	209 920,55	176 205,53	2,49	39 173 298	213 020,84	326 395,84	3,42
	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	3 314 222	255 247,99	286 691,47	4,05	3 610 401	279 787,09	549 561,52	5,76
	BENEFIT SYSTEMS SA	20 759	17 516,02	15 244,86	0,22	30 411	35 138,79	60 006,24	0,63
	BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	1 766 126	93 701,35	99 222,19	1,40	2 205 602	125 526,39	189 968,50	1,99
	BUDIMEX SA	350 830	42 626,82	98 615,51	1,39	240 851	22 243,73	151 064,90	1,58
	CAPTOR THERAPEUTICS SA	147 376	25 380,20	23 552,69	0,33	191 515	30 446,72	19 220,69	0,20
	CAVATINA HOLDING SA	686 303	16 906,17	13 946,50	0,20	725 499	17 595,03	11 975,67	0,13
	CCC SA	507 489	20 058,23	21 948,44	0,31	477 598	17 618,10	28 923,72	0,30
	CD PROJEKT SA	225 222	9 069,56	29 103,23	0,41	206 075	6 786,08	23 774,56	0,25
	CELON PHARMA SA	367 517	13 211,06	5 176,07	0,07	305 705	10 985,82	4 682,64	0,05
	CEZ A.S.	267 966	19 611,10	39 810,07	0,56	-	-	-	-
	COMARCH SA	458 715	51 621,34	75 578,98	1,07	544 102	64 401,80	116 384,45	1,22
	COMP SA	272 881	15 294,24	10 991,92	0,16	249 235	13 810,39	18 285,80	0,19
	COMPREMUM SA (DAWNIEJ: POZBUD T&R SA)	534 853	1 737,15	1 328,47	0,02	366 543	1 060,33	779,23	0,01
	CYFROWY POLSAT SA	2 662 852	41 622,44	46 884,57	0,66	3 975 839	61 421,44	49 288,08	0,52
	DECORA SA	1 078 501	11 369,54	34 715,44	0,49	993 055	10 408,97	53 070,65	0,56
	DEVELIA SA	24 796 962	64 728,18	60 702,96	0,86	24 484 125	63 854,14	111 096,72	1,16
	DINO POLSKA SA	108 571	24 935,38	40 729,31	0,58	146 769	39 814,61	67 515,16	0,71
	ECHO INVESTMENT SA	3 688 949	12 585,20	12 471,60	0,18	3 690 719	12 592,26	14 833,00	0,16
	ENEA SA	10 407 455	107 789,17	61 810,92	0,87	11 033 591	112 928,62	100 931,98	1,06
	ERBUD SA	1 123 428	34 740,34	36 896,41	0,52	1 177 998	37 065,22	50 166,58	0,53
	EUROCASH SA	870 614	14 428,32	11 803,61	0,17	792 582	12 950,90	13 150,12	0,14
	FABRYKI MEBLI FORTE SA	134 318	5 735,26	2 660,40	0,04	126 586	5 281,66	2 900,22	0,03
	FERRO SA	4 146 022	47 441,72	86 313,13	1,22	4 146 186	47 395,61	128 544,20	1,35
	FIRMA OPONIARSKA DĘBICA SA	405 047	22 675,20	22 025,00	0,31	466 281	27 052,26	33 403,07	0,35
	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA	792 689	30 715,12	28 058,18	0,40	792 689	30 715,12	33 675,01	0,35
	GLOBE TRADE CENTRE SA	6 497 786	34 407,04	40 061,45	0,57	3 805 197	18 844,20	16 077,72	0,17
	GRENEVIA SA (DAWNIEJ: FAMUR SA)	11 639 130	51 798,75	38 077,41	0,54	11 922 956	52 427,27	40 520,17	0,42
	GRUPA AZOTY SA	545 466	11 943,34	21 480,29	0,30	556 771	12 240,88	13 832,42	0,14
	GRUPA KĘTY SA	353 732	78 204,15	162 295,81	2,29	292 522	43 773,83	218 295,95	2,29
	GRUPA PRACUJ SA	345 452	24 364,55	14 076,86	0,20	392 476	26 372,53	24 208,35	0,25
	HUUUGE INC	547 287	9 613,86	11 935,07	0,17	741 248	14 767,43	19 979,75	0,21
	INDUSTRIAL MILK COMPANY SA	335 575	3 057,38	5 204,26	0,07	335 575	3 057,38	3 013,46	0,03
	ING BANK ŚLĄSKI SA	1 409 634	67 352,09	232 715,35	3,29	1 390 552	65 701,80	357 997,20	3,75
	INPRO SA	531 886	3 510,36	2 659,43	0,04	531 886	3 510,36	4 209,72	0,04
	INSTAL KRAKÓW SA	394 708	9 833,75	12 698,11	0,18	402 161	10 095,00	17 411,72	0,18
	INTER CARS SA	305 178	30 532,19	140 422,87	1,98	328 044	42 608,06	198 457,73	2,08
	INTROL SA	655 529	4 239,65	3 368,76	0,05	653 905	4 227,95	6 240,54	0,07
	KERNEL HOLDING SA	613 121	26 954,87	10 669,35	0,15	-	-	-	-
	KGHM POLSKA MIEDŹ SA	1 847 806	134 649,43	235 132,57	3,32	1 767 254	123 804,00	218 567,08	2,29
	KRUK SA	310 145	18 882,97	96 792,07	1,37	310 254	18 954,78	147 455,07	1,55
	LENA LIGHTING SA	1 760 872	5 846,60	6 635,85	0,09	1 790 872	5 945,17	6 438,18	0,07
	LIBET SA	3 312 969	7 744,15	5 480,31	0,08	3 301 455	7 585,01	4 299,48	0,05
	LPP SA	18 796	115 636,69	199 918,89	2,83	26 226	213 326,92	424 439,63	4,45
	MBANK SA	169 393	38 250,84	50 134,64	0,71	280 568	79 074,66	150 173,69	1,57

	MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SA	1 793 331	16 709,73	28 405,29	0,40	1 895 626	18 788,06	46 196,78	0,48
	MENNICA POLSKA SA	532 208	7 292,34	8 743,86	0,12	534 981	7 336,48	8 863,99	0,09
	MO-BRUK SA	179 143	53 385,95	52 277,22	0,74	181 109	53 568,21	57 784,24	0,61
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	3 863 633	109 153,05	117 323,47	1,66	3 863 633	109 153,05	123 694,60	1,30
	MOLECURE SA (DAWNIEJ: ONCOARENDI THERAPEUTICS SA)	255 364	8 355,40	3 576,83	0,05	153 282	4 403,26	3 049,42	0,03
	MOSTOSTAL PŁOCK SA	108 675	4 322,01	1 827,40	0,03	108 675	4 322,01	1 915,66	0,02
	MURAPOL SA	-	-	-	-	200 000	6 600,00	7 389,44	0,08
	NEUCA SA	36 881	9 097,91	23 819,65	0,34	45 739	15 356,36	42 210,68	0,44
	NEWAG SA	706 970	13 024,16	9 730,88	0,14	706 970	13 024,16	15 079,53	0,16
	ONDE SA	4 341	112,87	43,11	0,00	-	-	-	-
	ODLEWNIE POLSKIE SA	2 199 035	9 536,36	16 033,16	0,23	2 270 119	10 182,36	21 338,66	0,22
	ORANGE POLSKA SA	10 312 854	70 902,08	68 252,53	0,96	10 922 996	73 980,92	89 176,43	0,93
	ORLEN SA (DAWNIEJ: POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA)	9 856 380	577 130,91	633 822,40	8,96	10 232 277	601 245,81	680 085,22	7,13
	ORZEŁ BIAŁY SA	584 014	8 810,22	16 352,39	0,23	648 827	10 655,24	22 579,18	0,24
	P.A. NOVA SA	1 160 000	27 062,85	12 992,00	0,18	1 160 000	27 062,85	19 600,29	0,21
	PEPCO GROUP NV	244 375	9 386,17	9 641,86	0,14	1 033 229	28 584,88	26 861,06	0,28
	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	18 254 632	219 566,20	125 144,63	1,77	18 304 632	219 925,41	159 149,62	1,67
	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	2 866 054	84 813,31	101 468,34	1,43	1 177 720	32 454,95	55 754,21	0,58
	PURE BIOLOGICS SA	123 474	8 941,22	2 847,92	0,04	-	-	-	-
	RAWLPLUG SA	2 307 448	25 324,20	32 657,54	0,46	2 345 154	25 904,96	35 675,89	0,37
	SANOK RUBBER COMPANY SA	854 829	11 763,85	11 517,79	0,16	877 398	12 194,28	21 686,38	0,23
	SANTANDER BANK POLSKA SA	1 152 516	304 180,65	299 302,53	4,23	933 909	231 914,34	457 176,75	4,79
	SECO/WARWICK SA	493 914	13 528,94	10 865,27	0,15	511 504	14 003,76	15 276,73	0,16
	SEKO SA	591 863	7 381,02	3 339,23	0,05	663 971	7 932,03	7 814,81	0,08
	SKARBIEC HOLDING SA	315 204	8 747,38	6 025,57	0,09	323 198	8 903,01	8 117,73	0,09
	STALPRODUKT SA	-	-	-	-	42 662	11 513,59	10 261,06	0,11
	TAURON POLSKA ENERGIA SA	20 530 672	70 338,88	43 373,10	0,61	20 530 672	70 338,88	76 534,24	0,80
	TEN SQUARE GAMES SA	92 890	37 199,50	11 746,94	0,17	73 289	15 902,03	7 103,42	0,07
	TESGAS SA	1 250 000	10 331,87	4 078,38	0,06	1 250 000	10 331,87	3 575,00	0,04
	TEXT SA (DAWNIEJ: LIVECHAT SOFTWARE SA)	17 677	1 486,52	1 902,46	0,03	54 637	6 150,28	6 389,90	0,07
	TORPOL SA	1 126 489	12 826,70	20 795,44	0,29	1 107 222	12 724,51	24 805,32	0,26
	UNIBEP SA	3 267 972	22 856,87	26 651,62	0,38	3 267 972	22 856,87	30 414,69	0,32
	UNICREDIT SPA	893 496	41 980,83	54 459,30	0,77	1 347 695	80 270,82	143 529,52	1,50
	VERCOM SA	106 806	4 548,32	4 251,74	0,06	47 046	2 003,45	3 682,37	0,04
	VOXEL SA	72 326	2 494,67	3 159,43	0,04	72 326	2 494,67	5 654,82	0,06
	WAWEL SA	21 229	6 766,20	9 194,70	0,13	26 445	9 610,56	19 984,91	0,21
	WIRTUALNA POLSKA HOLDING SA	333 718	17 656,02	33 692,07	0,48	329 316	17 404,21	39 935,76	0,42
	ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO OTMUCHÓW SA	2 399 461	17 653,09	6 748,00	0,10	3 039 814	19 454,85	11 855,27	0,12
	ZESPÓŁ ELEKTROCIEPŁOWNI WROCŁAWSKICH KOGENERACJA SA	394 543	16 811,12	9 360,77	0,13	282 333	10 109,43	18 149,78	0,19
	ZUE SA	1 780 786	22 493,25	8 559,17	0,12	1 873 370	22 995,64	15 333,16	0,16
43.	**Razem lokaty krajowe**	-	**5 223 024,93**	**5 977 264,17**	**84,49**	-	**5 533 984,93**	**8 455 557,86**	**88,61**
60.	**Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska**	**12 683 745**	**977 991,75**	**1 066 844,29**	**15,08**	**14 734 920**	**825 793,53**	**1 026 309,86**	**10,76**
	ACTIVISION BLIZZAR	121 506	41 976,25	40 942,39	0,58	-	-	-	-
	ALPHABET INC	37 000	19 650,82	14 369,72	0,20	37 000	19 650,82	20 338,17	0,21
	BARCLAYS BANK PLC	2 525 372	20 636,83	21 199,85	0,30	3 520 372	28 990,98	27 066,52	0,28
	BOOHOO COM	300 000	1 370,21	562,88	0,01	-	-	-	-
	BP PLC	740 000	15 685,21	18 610,47	0,26	740 000	15 685,21	17 246,52	0,18
	CONOCOPHILLIPS COP	87 000	37 774,35	45 188,88	0,64	31 000	12 587,77	14 158,80	0,15
	CREDIT AGRICOLE SA	1 013 628	51 983,44	46 764,69	0,66	450 314	18 792,19	25 175,91	0,26
	DAIMLER TRUCK	54 130	0,00	7 348,10	0,10	60 130	849,69	8 894,37	0,09
	DEVON ENERGY CORP.	191 741	42 886,50	51 914,78	0,73	177 491	39 132,53	31 638,75	0,33
	ERSTE GROUP BANK AG	959 981	97 114,98	134 616,23	1,90	863 981	83 767,93	137 979,53	1,45
	FAURECIA SA	24 563	413,67	1 625,67	0,02	-	-	-	-
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	-	-	-	-	157 300	7 122,90	5 070,44	0,05
	FREEPORT MCMORAN INC	476 755	64 148,22	79 746,05	1,13	523 255	72 405,17	87 651,99	0,92
	ING GROEP NV	1 713 184	73 467,65	91 780,74	1,30	1 713 184	73 467,65	100 902,38	1,06
	INPOST SA	757 098	44 488,87	28 194,09	0,40	1 186 890	62 776,35	64 751,05	0,68
	JERONIMO MARTINS	496 546	27 312,46	47 162,57	0,67	613 546	38 310,06	61 492,31	0,64
	KOMERCNI BANKA AS	246 463	27 465,60	31 350,34	0,44	-	-	-	-
	LUNDIN MINING CORPORATION	260 000	5 901,19	7 027,37	0,10	-	-	-	-
	MERCEDES BENZ GROUP AG	139 260	44 338,20	40 101,29	0,57	139 260	44 338,20	37 874,18	0,40
	META PLATFORMS INC	22 500	18 415,17	11 918,53	0,17	-	-	-	-
	MICRON TECHNOLOGY INC	191 010	59 760,19	42 022,58	0,59	-	-	-	-
	MOSAIC CO	35 000	8 816,67	6 758,74	0,10	35 000	8 816,67	4 920,91	0,05
	NEUROCRINE BIOSCIENCES INCORPO	109 224	39 786,02	57 424,63	0,81	105 824	38 338,06	54 867,16	0,57
	NINTENDO CO LTD	95 000	19 670,08	17 506,79	0,25	70 000	14 106,51	14 284,55	0,15
	PAYPAL HOLDINGS INC.	55 000	19 084,79	17 242,29	0,24	126 400	37 815,45	30 544,35	0,32
	PROPETRO HOLDINGS CORP	460 389	22 629,98	21 015,22	0,30	772 608	35 075,26	25 476,98	0,27
	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	-	-	-	-	46 019	3 070,96	3 735,69	0,04
	QUALCOMM INCORPORATED	43 384	21 023,68	20 994,99	0,30	52 384	25 521,46	29 812,73	0,31
	SINCH AB	-	-	-	-	1 700 000	14 225,86	24 990,29	0,26
	STELLANTIS NV	1 181 654	48 375,30	73 506,95	1,04	1 369 848	63 765,72	125 971,50	1,32
	TOTAL SA	214 094	39 692,71	59 156,14	0,84	214 094	39 692,71	57 357,98	0,60
	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	98 243	31 314,47	12 216,46	0,17	-	-	-	-
	VOLKSWAGEN AG	34 020	32 808,21	18 574,86	0,26	29 020	27 487,42	14 106,81	0,15
71.	**Razem lokaty zagraniczne**	**12 683 745**	**977 991,75**	**1 066 844,29**	**15,08**	**14 734 920**	**825 793,53**	**1 026 309,86**	**10,76**
72.	**Razem lokaty**	-	**6 201 016,68**	**7 044 108,46**	**99,57**	-	**6 359 778,46**	**9 481 867,72**	**99,37**

Dane uzupełniające do sprawozdania finansowego PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

I.	Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2023 roku
1.	"Środki pieniężne na rachunkach bieżących"; informacje o wielkości:	-	0,01
	g) innych walut	-	0,01
2.	"Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat"; informacje o wielkości:	4 457 793,44	9 121 780,93
	a) środków wpłaconych za członków	2 534 339,33	6 809 213,14
	c) środków wpłaconych na rachunek premiowy	340 710,87	438 902,59
	e) innych środków	1 582 743,24	1 873 665,20
3.	"Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat"; informacje o wielkości środków:	247 464,84	351 712,18
	b) przeznaczonych na wypłaty osobom upoważnionym	62 268,65	57 244,99
	h) innych	185 196,19	294 467,19
4.	"Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego"; informacje o wielkości należności z tytułu sprzedaży:	7 848 976,55	33 350 991,81
	a) akcji i praw z nimi związanych	7 848 976,55	33 350 991,81
5.	"Należności z tytułu odsetek"; informacje o wielkości odsetek od:	1 978 093,39	6 605 144,78
	a) rachunków bankowych	444,74	780,20
	b) składników portfela inwestycyjnego, w tym:	1 977 648,65	6 604 364,58
	- obligacji*	-	-
	- depozytów bankowych	1 977 648,65	6 604 364,58
6.	"Należności od towarzystwa"; informacje o wielkości należności z tytułu:	-	27 246,51
	d) innych	-	27 246,51
7.	"Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu nabycia:	1 011 137,39	8 201 838,52
	a) akcji i praw z nimi związanych	1 011 137,39	8 201 838,52
9.	"Zobowiązania wobec członków"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	1 582 742,48	8 854 730,56
	a) wpłat	-	6 809 213,14
	e) innych	1 582 742,48	2 045 517,42
10.	"Zobowiązania wobec towarzystwa"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	33 150,16	3 885 414,38
	b) opłaty od składki	33 150,16	-
	d) opłat za zarządzanie	-	3 885 414,38
11.	"Zobowiązania pozostałe"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	378 305,08	660 007,77
	a) wypłat bezpośrednich	168 250,89	306 965,58
	c) innych	210 054,19	353 042,19

*) Kwota należności z tytułu odsetek od obligacji została w bilansie PKO BP Bankowego OFE ujęta w pozycji Portfel inwestycyjny. Za rok 2022 kwota 3.621.492,35 PLN, za rok 2023 kwota 4.109.802,85 PLN.

II.	Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy	od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku	od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku
1.	Informacje o wielkości przychodów z:	288 771 601,75	345 204 101,34
	a) rachunków środków pieniężnych	63 607,40	137 771,84
	b) depozytów bankowych	17 321 107,52	44 257 824,44
	c) obligacji	17 757 829,20	15 871 009,25
	g) innych, w tym:	253 629 057,63	284 937 495,81
	- dywidend i udziałów w zyskach	250 872 764,87	282 907 711,09
2.	Informacje o dodatnich różnicach kursowych, w podziale na:	49 884 331,16	13 153 853,91
	a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	25 448 222,57	10 687 471,19
	- akcji i praw z nimi związanych	25 448 222,57	10 687 471,19
	b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	21 689 720,50	447 702,65
	- akcji i praw z nimi związanych	21 689 720,50	447 702,65
	c) ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach	2 746 388,09	2 018 680,07
3.	"Wynagrodzenie depozytariusza"; informacje o wielkości kosztów z tytułu:	1 493 821,64	1 451 930,30
	a) refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	416 046,49	345 692,91
	b) refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	517 290,94	481 616,47
	c) opłat za przechowywanie	543 844,21	605 716,92
	d) opłat za rozliczanie	16 640,00	18 904,00
4.	Informacje o ujemnych różnicach kursowych, w podziale na:	9 626 957,74	76 804 798,86
	a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	278 182,01	8 196 341,89
	- akcji i praw z nimi związanych	278 182,01	8 196 341,89
	b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	4 677 456,16	65 254 363,23
	- akcji i praw z nimi związanych	4 677 456,16	65 254 363,23
	c) ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach	4 671 319,57	3 354 093,74
5.	Informacje na temat wielkości kosztów danin publicznoprawnych	8 944 012,52	7 283 073,17
	a) dywidendy zagraniczne na podstawie umów DTT	8 944 012,52	7 283 073,17
6.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji - informacje o wielkości zysku (straty) z:	225 711 618,70	66 026 586,40
	a) akcji i praw z nimi związanych	225 711 618,70	100 503 287,80
	d) pozostałych obligacji	-	-34 476 701,40
7.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji - informacje o wielkości zysku (straty) z:	-1 755 308 012,57	2 278 509 166,04
	a) akcji i praw z nimi związanych	-1 751 681 111,57	2 252 682 076,46
	d) pozostałych obligacji	-3 626 901,00	25 827 089,58
III.	**Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwa w poprzednim i bieżącym okresie sprawozdawczym**	**2022 rok**	**2023 rok**
7.	Inne	-	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. **Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie wystąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Funduszu za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, to jest do dnia 14 lutego 2024 roku nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

2. **Pozostałe**

Mając na uwadze art. 181a ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych:

1) w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku:
   - za okres od 29 marca 2019 roku do 31 marca 2022 roku Fundusz uzyskał stopę zwrotu 16,748%, w związku z tym Towarzystwo nabyło uprawnienia do wycofania części środków zgromadzonych na rachunku premiowym - w dniu 29 kwietnia 2022 roku Towarzystwo wycofało środki w kwocie 1.488.709,71 złotych, a pozostała część środków w wysokości 839.594,36 złotych została przeniesiona do Funduszu,
   - za okres od 30 września 2019 roku do 30 września 2022 roku Fundusz uzyskał stopę zwrotu -4,244%, a całość środków z rachunku premiowego w wysokości 1.939.859,63 złotych, została przeniesiona do Funduszu,
2) w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku:
   - za okres od 31 marca 2020 roku do 31 marca 2023 roku Fundusz uzyskał stopę zwrotu 49,598%, przy czym wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem w marcu 2023 roku w stosunku do marca 2017 roku wyniósł 143,7 (wzrost cen o 43,7%), zaś stopa zwrotu Funduszu w analogicznym okresie wyniosła 10,102%, w konsekwencji Towarzystwo nie nabyło uprawnień do wycofania środków i całość środków z rachunku premiowego (w wysokości 2.280.184,44 złotych) została przeniesiona do Funduszu,
   - za okres od 30 września 2020 roku do 29 września 2023 roku Fundusz uzyskał stopę zwrotu 52,827%, przy czym wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem we wrześniu 2023 roku w stosunku do września 2017 roku wyniósł 143,4 (wzrost cen o 43,4%), zaś stopa zwrotu Funduszu w analogicznym okresie wyniosła 15,289%, w konsekwencji Towarzystwo nie nabyło uprawnień do wycofania środków i całość środków z rachunku premiowego (w wysokości 2.581.972,44 złotych) została przeniesiona do Funduszu.

Wojciech Rostworowski — Prezes Zarządu

Radosław Kiełbasiński — Wiceprezes Zarządu

Marek Kałęcki — Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Kożuszko

Warszawa, dnia 14 lutego 2024 roku

Informacje Służbowe podmiotu z Grupy mBank - objęte ochroną | mBank Groups entity Business information - protected

mBank

Warszawa, dnia 14 lutego 2024 r.

Oświadczenie

mBank S.A, wypełniając obowiązki depozytariusza na rzecz PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego potwierdza zgodność danych zawartych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 r. za okres od 01 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. ze stanem faktycznym.

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie Funduszu, mBank S.A. prowadził rejestr aktywów Funduszu oraz nadzorował między innymi terminowe rozliczanie transakcji dotyczących aktywów funduszu, obliczanie wartości aktywów netto Funduszu i przestrzeganie limitów inwestycyjnych.

W imieniu mBank S.A:

Signed by / Podpisano przez:
Izabela Babańczyk
Date / Data: 2024.02.14 13:28

Sporządził: Izabela Babańczyk

mBank.pl

mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa, www.mbank.pl. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr rejestru przedsiębiorców KRS 0000025237, NIP: 526-021-50-88. Według stanu na dzień 01.01.2023 r. kapitał zakładowy mBanku S.A. (w całości wpłacony) wynosi 169.733.980 złotych.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej PKO BP BANKOWY Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Nasza opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego („Fundusz"), zarządzanego przez PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. („Towarzystwo"), na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz wyniku finansowego Funduszu za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości") oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Funduszu przepisami prawa oraz jego statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy z dniem niniejszego sprawozdania.

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego, które zawiera:

- bilans na dzień 31 grudnia 2023 r.;
- zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2023 r.;

oraz sporządzone za rok obrotowy zakończony tego dnia:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- rachunek zysków i strat;
- zestawienie zmian w aktywach netto;
- zestawienie zmian w kapitale własnym, oraz
- informację dodatkową, obejmującą dane uzupełniające oraz pozostałe informacje i wyjaśnienia.

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, Polska; T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.pl

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000750050, NIP 526-021-02-28. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Polna 11.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania sprawozdania finansowego za bieżący okres. 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. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Wycena składników portfela inwestycyjnego Kwestia ta była przedmiotem naszej szczególnej uwagi ze względu na fakt, że portfel inwestycyjny stanowi najistotniejszą pozycję bilansu Funduszu, a proces wyceny składników portfela inwestycyjnego jest złożony i wymaga uwzględnienia wielu informacji i danych. Wycena składników portfela inwestycyjnego dokonywana jest na podstawie Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych. Zestawienie portfela inwestycyjnego w sprawozdaniu finansowym zawiera dane odnośnie wartości wyceny instrumentów finansowych. Wartość składników portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 9 482 mln zł.	Uzyskaliśmy zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznej w obszarze wyceny składników portfela inwestycyjnego oraz przeprowadziliśmy testy efektywności wybranych kluczowych kontroli. Oceniliśmy czy metody wyceny składników portfela inwestycyjnego zastosowane przez Towarzystwo są zgodne z wymogami Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych. Dokonaliśmy uzgodnienia liczby instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2023 r. z potwierdzeniem otrzymanym od banku depozytariusza. Przeprowadziliśmy niezależną wycenę składników portfela inwestycyjnego. Dokonaliśmy oceny adekwatności ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego („KSB"), a także stosownie do postanowień ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach") a także 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"). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

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

Niezależność

Jesteśmy niezależni od Funduszu i Towarzystwa zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych (w tym Międzynarodowymi Standardami Niezależności) wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych ("Kodeks IESBA") przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego 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 i Towarzystwa zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Nasze podejście do badania

Podsumowanie

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy, gdzie Zarząd Towarzystwa dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które wymagały przyjęcia założeń oraz rozważenia wystąpienia przyszłych zdarzeń, które z natury są niepewne. Odnieśliśmy się również do ryzyka obejścia przez Zarząd Towarzystwa kontroli wewnętrznej, w tym – wśród innych spraw – rozważyliśmy, czy wystąpiły dowody na stronniczość Zarządu Towarzystwa, która stanowiłaby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Istotność

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progi ilościowe dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa za sprawozdanie finansowe

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Funduszu zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Towarzystwa uważa 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 Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

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 ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka 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 z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, 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 wniosek na temat odpowiedniości 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, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Funduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w 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 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;

Komunikujemy się z Komitetem Audytu Towarzystwa odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz komunikujemy wszystkie powiązania i inne sprawy, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o działaniach podjętych w celu wyeliminowania tych zagrożeń oraz zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw komunikowanych Komitetowi Audytu ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ujawnienia na ich temat lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważyłyby korzyści dla interesu publicznego takiego ujawnienia.

Inne informacje

Inne informacje

Na inne informacje składa się Pismo Zarządu PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego, skierowane do Członków Funduszu, wymagane § 38 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych („Inne informacje"). Inne informacje nie obejmują sprawozdania finansowego i sprawozdania biegłego rewidenta na jego temat.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem wynikającym z KSB jest przeczytanie Innych informacji i czyniąc to, rozważenie czy są one istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli, na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne

zniekształcenie Innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Oświadczenie na temat Innych informacji

Oświadczamy, że w świetle wiedzy o Funduszu i jego otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w Innych informacjach istotnych zniekształceń.

Inne kwestie

Zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone ponownie, w związku ze zidentyfikowanym błędem w jednym z podpisów złożonych przez członka Zarządu Towarzystwa. W dniu 6 lutego 2024 r. wydaliśmy nasze sprawozdanie z badania dotyczące poprzedniego sprawozdania finansowego sporządzonego z dniem 5 lutego 2024 r. Ze względu na ponowne podpisanie sprawozdania finansowego w dniu 14 lutego 2024 r., niniejszym wydajemy nowe sprawozdanie z badania, które zastępuje nasze poprzednie sprawozdanie z badania. Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej sprawy.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za przestrzeganie obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego, czy Fundusz jest zgodny z obowiązującymi regulacjami ostrożnościowymi określonymi w odrębnych przepisach. Dla potrzeb niniejszej informacji za odrębne przepisy rozumiemy Ustawę z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

Celem badania sprawozdania finansowego nie jest przedstawienie opinii o zgodności Funduszu z obowiązującymi regulacjami ostrożnościowymi określonymi w odrębnych przepisach wymienionych powyżej i opinii takiej nie formułujemy.

W oparciu o wykonaną przez nas pracę informujemy, że nie stwierdziliśmy w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. przypadków niezgodności Funduszu z obowiązującymi regulacjami ostrożnościowymi, określonymi w przepisach wymienionych powyżej, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego

W badanym okresie nie świadczyliśmy na rzecz Funduszu usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego sprawozdania finansowego Funduszu uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa z dnia 9 grudnia 2019 r. oraz ponownie uchwałą z dnia 8 kwietnia 2022 r.

Sprawozdanie finansowe Funduszu badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2020 r., to jest przez 4 kolejne lata.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Agnieszka Accordi.

Podpis jest prawidłowy
Dokument podpisany przez Agnieszka Accordi
Data: 2024.02.14 19:25:47 CET

Agnieszka Accordi
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 11665

Warszawa, 14 lutego 2024 r.