



KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

DNI/WSA/617/1/27/2013/AN

(przy udzielaniu odpowiedzi prosimy powołać się na w/w sygn.)

Warszawa, 18 kwietnia 2013 roku

**Otwarte Fundusze Emerytalne
reprezentowane przez
Powszechne Towarzystwa Emerytalne**

(wg rozdzielnika)

Działając na podstawie § 4 ust. 2 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 20 grudnia 2011 roku w sprawie sposobu i trybu zawarcia umowy, na podstawie której następuje uzyskanie członkostwa w otwartym funduszu emerytalnym (Dz. U. 2011 r. Nr 284, poz. 1669), Komisja Nadzoru Finansowego informuje, że w dniu 25 kwietnia 2013 roku na stronie internetowej organu nadzoru (www.knf.gov.pl) zostanie opublikowana informacja, o której mowa w art. 82a ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 34, poz. 189 z późn. zm.).

Treść Informacji dotyczącej otwartych funduszy emerytalnych z dnia 25 kwietnia 2013 r. przekazuję w załączeniu.

D Y R E K T O R
Departamentu Nadzoru Inwestycji Emerytalnych

Michał Kozak

Informacja dotycząca otwartych funduszy emerytalnych z dnia 25 kwietnia 2013 r.

1. Informacja o wysokości stopy zwrotu

W tabelach I – IV przedstawiono zestawienie wszystkich otwartych funduszy emerytalnych, w zależności od osiągniętej stopy zwrotu, od funduszu który osiągnął najwyższą stopę zwrotu (w pozycji pierwszej), do funduszu który osiągnął najniższą stopę zwrotu (w pozycji ostatniej). Prezentowane wyniki inwestycyjne są wynikami netto (uwzględniają pobraną opłatę za zarządzanie), które zostały osiągnięte w konkretnym okresie i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Stopa zwrotu obrazuje opłacalność zrealizowanych przez otwarte fundusze emerytalne inwestycji w danym okresie. Stopą zwrotu funduszu jest wyrażony procentowo iloraz różnicy wartości jednostki rozrachunkowej w ostatnim dniu roboczym miesiąca rozliczeniowego i wartości tej jednostki w ostatnim dniu roboczym miesiąca rozliczeniowego poprzedzającego okres: 12, 36, 60 i 120 miesięcy oraz wartości tej jednostki w ostatnim dniu roboczym miesiąca rozliczeniowego poprzedzającego dany wymieniony okres. Miesiącem rozliczeniowym jest miesiąc poprzedzający publikację Informacji. Średnią ważoną stopę zwrotu wszystkich otwartych funduszy za okres 36 miesięcy wyliczono zgodnie z art. 173 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, zwanej dalej „ustawą”. Średnią ważoną stopą zwrotu wszystkich otwartych funduszy za okres 12, 60 i 120 miesięcy jest suma iloczynów stopy zwrotu każdego z otwartych funduszy i wskaźnika przeciętnego udziału w rynku danego otwartego funduszu. Wskaźnikiem przeciętnego udziału w rynku danego otwartego funduszu jest średnia arytmetyczna wskaźnika udziału w rynku w ostatnim dniu roboczym miesiąca poprzedzającego okres odpowiednio: 12, 60 i 120 miesięcy i wskaźnika udziału w rynku w ostatnim dniu roboczym miesiąca rozliczeniowego. Wskaźnikiem udziału w rynku otwartego funduszu, w określonym dniu, jest iloraz wartości aktywów netto tego funduszu i wartości aktywów netto wszystkich otwartych funduszy, według stanu na dzień obliczenia wskaźnika.

Tabela I. Wysokość stopy zwrotu, o której mowa w art. 170 ustawy, osiągniętej przez poszczególne otwarte fundusze emerytalne z ostatnich 36 miesięcy

Pozycja	Nazwa otwartego funduszu emerytalnego	Wysokość stopy zwrotu z ostatnich 36 miesięcy
1	Allianz Polska OFE	19,132%
2	Nordea OFE	19,052%
3	Amplico OFE	17,976%
4	ING OFE	17,664%
5	Aviva OFE Aviva BZ WBK	17,234%
6	OFE WARTA	16,820%
7	PKO BP Bankowy OFE	16,375%
8	AXA OFE	16,290%
9	OFE PZU "Złota Jesień"	15,382%
10	AEGON OFE	15,271%
11	Generali OFE	14,760%
12	Pekao OFE	14,641%
13	OFE Pocztylion	13,768%
14	OFE POLSAT	9,828%

Średnia ważona stopa zwrotu, o której mowa w art. 173 ustawy, wszystkich otwartych funduszy za okres ostatnich 36 miesięcy (w okresie od dnia 31 marca 2010 r. do dnia 29 marca 2013 r.) wyniosła 16,636%. Minimalna wymagana stopa zwrotu, o której mowa w art. 175 ustawy, wyniosła 8,318%. Osiągnięcie niższej stopy zwrotu niż minimalna oznacza dla danego otwartego funduszu emerytalnego konieczność dopłaty i pokrycia powstałego niedoboru.

Tabela II. Wysokość stopy zwrotu, osiągniętej przez poszczególne otwarte fundusze emerytalne za okres ostatnich 12 miesięcy

Pozycja	Nazwa otwartego funduszu emerytalnego	Wysokość stopy zwrotu z ostatnich 12 miesięcy
1	Allianz Polska OFE	11,501%
2	Amplico OFE	11,231%
3	Nordea OFE	11,065%
4	OFE WARTA	10,096%
5	PKO BP Bankowy OFE	10,091%
6	Aviva OFE Aviva BZ WBK	10,013%
7	ING OFE	9,946%
8	AXA OFE	9,649%
9	OFE Pocztylion	9,590%
10	Pekao OFE	9,545%
11	OFE PZU "Złota Jesień"	9,528%
12	AEGON OFE	9,309%
13	Generali OFE	8,315%
14	OFE POLSAT	7,936%

Średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy za okres ostatnich 12 miesięcy (w okresie od dnia 30 marca 2013 r. do dnia 29 marca 2013 r.) wyniosła 9,952%.

Tabela III. Wysokość stopy zwrotu, osiągniętej przez poszczególne otwarte fundusze emerytalne za okres ostatnich 60 miesięcy

Pozycja	Nazwa otwartego funduszu emerytalnego	Wysokość stopy zwrotu z ostatnich 60 miesięcy
1	Allianz Polska OFE	29,261%
2	Nordea OFE	27,762%
3	Amplico OFE	26,950%
4	PKO BP Bankowy OFE	26,680%
5	ING OFE	26,285%
6	AXA OFE	26,075%
7	Generali OFE	25,530%
8	OFE WARTA	24,645%
9	AEGON OFE	24,468%
10	Aviva OFE Aviva BZ WBK	23,704%
11	OFE PZU "Złota Jesień"	23,687%
12	OFE Pocztylion	22,519%
13	Pekao OFE	22,363%
14	OFE POLSAT	19,761%

Średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy za okres ostatnich 60 miesięcy (w okresie od dnia 31 marca 2008 r. do dnia 29 marca 2013 r.) wyniosła 25,175%.

Tabela IV. Wysokość stopy zwrotu, osiągniętej przez poszczególne otwarte fundusze emerytalne za okres ostatnich 120 miesięcy

Pozycja	Nazwa otwartego funduszu emerytalnego	Wysokość stopy zwrotu z ostatnich 120 miesięcy
1	Amplico OFE	126,602%
2	Generali OFE	123,067%
3	OFE WARTA	117,673%
4	ING OFE	117,264%
5	Pekao OFE	117,145%
6	AXA OFE	117,089%
7	OFE POLSAT	116,071%
8	OFE PZU "Złota Jesień"	114,249%
9	OFE Pocztylion	111,708%
10	Nordea OFE	110,930%
11	Aviva OFE Aviva BZ WBK	110,859%
12	Allianz Polska OFE	110,123%
13	PKO BP Bankowy OFE	109,371%
14	AEGON OFE	106,949%

Średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy za okres ostatnich 120 miesięcy (w okresie od dnia 31 marca 2003 r. do dnia 29 marca 2013 r.) wyniosła 115,040%.

2. Informacja o wysokości opłaty od składki:

Wysokość opłaty od składki, o której mowa w art. 134 ust. 1 ustawy, pobieranej przez poszczególne powszechne towarzystwa emerytalne zarządzające otwartymi funduszami emerytalnymi. W tabeli przedstawiono zestawienie wszystkich otwartych funduszy emerytalnych, w zależności od wysokości pobieranej opłaty od składki, od funduszu który pobiera najniższą opłatę (w pozycji pierwszej), do funduszu który pobiera najwyższą opłatę (w pozycji ostatniej).

Pozycja	Nazwa otwartego funduszu emerytalnego i zarządzającego nim powszechnego towarzystwa emerytalnego	Wysokość opłaty od składki w procentach (na dzień 29 marca 2013 r.)
1	OFE POLSAT do 15 kwietnia 2013 roku zarządzany przez PTE POLSAT S.A. od 16 kwietnia 2013 roku zarządzany przez PKO BP BANKOWY PTE S.A.	3,40
2	Allianz Polska OFE PTE Allianz Polska S.A.	3,45
3	AEGON OFE AEGON PTE S.A.	3,50
3	Amplico OFE Amplico PTE S.A.	3,50
3	Aviva OFE Aviva BZ WBK Aviva PTE Aviva BZ WBK S.A.	3,50
3	AXA OFE AXA PTE S.A.	3,50
3	Generali OFE Generali PTE S.A.	3,50
3	ING OFE ING PTE S.A.	3,50
3	Nordea OFE Nordea PTE S.A.	3,50
3	Pekao OFE Pekao Pioneer PTE S.A.	3,50
3	PKO BP Bankowy OFE PKO BP BANKOWY PTE S.A.	3,50
3	OFE Pocztylion Pocztylion-Arka PTE S.A.	3,50
3	OFE PZU "Złota Jesień" PTE PZU SA	3,50
3	OFE WARTA PTE WARTA S.A.	3,50

3. Informacja o wysokości obciążenia aktywów netto funduszy opłatą za zarządzanie funduszem:

Wysokość obciążenia aktywów netto funduszy opłatą za zarządzanie funduszem, o której mowa w art. 136 ust. 2a ustawy, pobieranej przez poszczególne powszechne towarzystwa emerytalne zarządzające otwartymi funduszami emerytalnymi. Opłata za zarządzanie wpływa na wartość jednostki rachunkowej otwartego funduszu emerytalnego (obniża jej wartość) a w rezultacie obniża także stopę zwrotu otwartego funduszu emerytalnego. Opłata za zarządzanie została uwzględniona w tabelach z wyliczeniami stóp zwrotu. W tabeli przedstawiono zestawienie wszystkich otwartych funduszy emerytalnych, w zależności od wysokości obciążenia aktywów netto funduszy pobieraną opłatą za zarządzanie, od funduszu w którym obciążenie aktywów jest najniższe w stosunku do wartości aktywów netto funduszu (w pozycji pierwszej), do funduszu w którym obciążenie aktywów jest najwyższe (w pozycji ostatniej). Obciążenie aktywów netto funduszu stanowi relacja pobranej opłaty za zarządzanie do wartości aktywów netto funduszu wyliczona na ostatni dzień roboczy poprzedniego miesiąca.

Pozycja	Nazwa otwartego funduszu emerytalnego i zarządzającego nim powszechnego towarzystwa emerytalnego	Miesięczne obciążenie aktywów netto funduszu opłatą za zarządzanie w promilach (na dzień 29 marca 2013 r.)
1	ING OFE ING PTE S.A.	0,240
2	Aviva OFE Aviva BZ WBK Aviva PTE Aviva BZ WBK S.A.	0,255
3	OFE PZU "Złota Jesień" PTE PZU SA	0,372
4	Amplico OFE Amplico PTE S.A.	0,413
5	AXA OFE AXA PTE S.A.	0,424
6	Generali OFE Generali PTE S.A.	0,429
7	Nordea OFE Nordea PTE S.A.	0,433
8	AEGON OFE AEGON PTE S.A.	0,435
9	PKO BP Bankowy OFE PKO BP BANKOWY PTE S.A.	0,442
10	Allianz Polska OFE PTE Allianz Polska S.A.	0,448
11	Pekao OFE Pekao Pioneer PTE S.A.	0,450
11	OFE Pocztylion Pocztylion-Arka PTE S.A.	0,450
11	OFE POLSAT do 15 kwietnia 2013 roku zarządzany przez PTE POLSAT S.A. od 16 kwietnia 2013 roku zarządzany przez PKO BP BANKOWY PTE S.A.	0,450
11	OFE WARTA PTE WARTA S.A.	0,450

Pouczenie: w przypadku funduszy, które osiągnęły taką samą stopę zwrotu lub pobierają taką samą opłatę, pozycja na liście ustalana jest w kolejności alfabetycznej i wpisywana w tej samej pozycji.

Rozdzielnik:

1. AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.
2. Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A.
3. Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.
4. Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A.
5. AXA Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.
6. Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.
7. ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.
8. Nordea Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.
9. Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.
10. PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.
11. Pocztylion-Arka Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.
12. Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.
13. Powszechne Towarzystwo Emerytalne WARTA S.A.