OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia połączone sprawozdanie finansowe Allianz Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego PPK, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 971 364 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 roku, który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 993 343 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 128 802 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 298 841 tys. złotych;

Dane przedstawione w połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych.

Robert Hörberg	Prezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	*Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego* *(podpis)*
Tymoteusz Paleczny	Wiceprezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	*Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego* *(podpis)*
Anna Bąkała	Członek Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	*Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego* *(podpis)*
Katarzyna Witek	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	*Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego* *(podpis)*

Połączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w wersji elektronicznej, podpisy złożone zostały w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych.

Warszawa, dnia 16 sierpnia 2023 roku

WPROWADZENIE

Informacje ogólne

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK („Fundusz" lub „Allianz PPK") jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2021 poz. 605 z późn. zm.).
Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 5 kwietnia 2019 roku, pod numerem RFi 1637.
Wszystkie subfundusze wydzielone w ramach Funduszu są subfunduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych („Ustawa PPK") (Dz. U. z 2020 r. poz. 1342) i przeznaczone są do przyjmowania wpłat w ramach pracowniczych planów kapitałowych tworzonych zgodnie z przepisami Ustawy PPK.
Na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzą następujące Subfundusze:
- Allianz PPK 2025 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2030 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2035 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2040 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2045 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2050 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2055 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2060 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2065 (data utworzenia: 1 stycznia 2021 roku).

W dniu 1 lipca 2022 roku weszły w życie zmiany statutu Funduszu, w wyniku czego nastąpiła zmiana nazwy Funduszu na Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty PPK.
Fundusz jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty został utworzony na czas nieograniczony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne

Celem inwestycyjnym Subfunduszy Allianz PPK 2025, Allianz PPK 2030, Allianz PPK 2035, Allianz PPK 2040, Allianz PPK 2045, Allianz PPK 2050, Allianz PPK 2055, Allianz PPK 2060, Allianz PPK 2065 jest wzrost wartości aktywów danego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat.
Allianz PPK 2025 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 2025 poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Udziałowe, przy czym przy realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu uwzględniana będzie konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, w taki sposób, iż udziały Części Udziałowej i Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu będą kształtowały się w sposób określony w § 34 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2030 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 2030 poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Udziałowe, przy czym przy realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu uwzględniana będzie konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, w taki sposób, iż udziały Części Udziałowej i Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu będą kształtowały się w sposób określony w § 45 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2035 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 2035 poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Udziałowe, przy czym przy realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu uwzględniana będzie konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, w taki sposób, iż udziały Części Udziałowej i

Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu będą kształtowały się w sposób określony w § 56 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2040 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 2040 poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Udziałowe, przy czym przy realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu uwzględniana będzie konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, w taki sposób, iż udziały Części Udziałowej i Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu będą kształtowały się w sposób określony w § 67 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2045 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 2045 poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Udziałowe, przy czym przy realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu uwzględniana będzie konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, w taki sposób, iż udziały Części Udziałowej i Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu będą kształtowały się w sposób określony w § 78 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2050 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 2050 poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Udziałowe, przy czym przy realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu uwzględniana będzie konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, w taki sposób, iż udziały Części Udziałowej i Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu będą kształtowały się w sposób określony w § 89 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2055 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 2055 poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Udziałowe, przy czym przy realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu uwzględniana będzie konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, w taki sposób, iż udziały Części Udziałowej i Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu będą kształtowały się w sposób określony w § 100 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2060 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 2060 poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Udziałowe, przy czym przy realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu uwzględniana będzie konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, w taki sposób, iż udziały Części Udziałowej i Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu będą kształtowały się w sposób określony w § 111 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2065 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 2065 poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Udziałowe, przy czym przy realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu uwzględniana będzie konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, w taki sposób, iż udziały Części Udziałowej i Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu będą kształtowały się w sposób określony w § 122 ust. 1 Statutu Funduszu.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz jest zarządzany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Rodziny Hiszpańskich 1 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po numerem KRS 0000176359), zwane dalej Towarzystwem.

Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku. Dane porównawcze obejmują okres roczny od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz w

przypadku rachunku wyniku okres półroczny od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2023 roku.

Założenie kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego

Przegląd sprawozdania finansowego Funduszu przeprowadziła PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 144.

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa w poszczególnych Subfunduszach i cech je różnicujących

Wszystkie Subfundusze zbywają jednostki uczestnictwa niezróżnicowane pod względem kategorii.

TABELA GŁÓWNA

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK Połączone Składniki Lokat na dzień 30 czerwca 2023 roku (w tys. złotych)	**30.06.2023**			**31.12.2022**		
	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	394 633	469 991	46,97%	289 083	290 209	41,58%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa do akcji	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa poboru	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Kwity depozytowe	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Listy zastawne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Dłużne papiery wartościowe	340 328	339 686	33,94%	258 431	233 115	33,40%
Instrumenty pochodne	0	1 411	0,14%	0	2 336	0,33%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	141 246	160 276	16,02%	107 097	104 880	15,03%
Wierzytelności	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Weksle	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Depozyty	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Waluty	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Nieruchomości	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Statki morskie	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Inne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Łącznie	**876 207**	**971 364**	**97,07%**	**654 611**	**630 540**	**90,34%**

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK
Połączony Bilans na dzień 30 czerwca 2023 roku (w tys. złotych)

	30.06.2023	31.12.2022
I. AKTYWA	**1 000 721**	**697 882**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 064	62 488
2. Należności	293	4 854
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	821 970	509 835
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	149 394	120 705
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	**7 378**	**3 380**
1. Zobowiązania własne subfunduszy	7 378	3 380
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. AKTYWA NETTO (I-II)	**993 343**	**694 502**
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	**893 767**	**723 728**
1. Kapitał wpłacony	1 022 970	794 618
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-129 203	-70 890
V. DOCHODY ZATRZYMANE	**9 565**	**-2 551**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	10 870	4 699
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 305	-7 250
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	**90 011**	**-26 675**
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	**993 343**	**694 502**

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK
Połączony Rachunek Wyniku Z Operacji (w tys. złotych)
za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.06.2022
I. PRZYCHODY Z LOKAT	**8 423**	**13 849**	**3 302**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 341	6 698	1 145
2. Przychody odsetkowe	6 695	7 151	2 156
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	385	0	0
5. Pozostałe	2	0	1
II. KOSZTY FUNDUSZU	**2 420**	**9 704**	**5 704**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	1 604	2 158	972
- stała część wynagrodzenia	1 604	2 158	972
- zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	236	360	155
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	62	100	38
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Opłaty za usługi prawne	0	0	0
9. Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	24	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	3	6 667	4 303
13. Pozostałe	491	419	236
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	**168**	**0**	**0**
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	**2 252**	**9 704**	**5 704**
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	**6 171**	**4 145**	**-2 402**
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	**122 631**	**-82 651**	**-90 192**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 945	-13 379	-2 810
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	116 686	-69 272	-87 382
z tytułu różnic kursowych	-11 271	*2 381*	*5 209*
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)	**128 802**	**-78 506**	**-92 594**
VIII. PODATEK DOCHODOWY	**0**	**0**	**0**

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK Połączone Zestawienie Zmian W Aktywach Netto (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku		
	01.01.2023 – 30.06.2023	**01.01.2022 – 31.12.2022**
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	**694 502**	**472 538**
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	**128 802**	**-78 506**
a) przychody z lokat netto	6171	4 145
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 945	-13 379
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	116 686	-69 272
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	**128 802**	**-78 506**
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszy (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	**170 039**	**300 470**
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	228 352	347 052
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-58 313	-46 582
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	**298 841**	**221 964**
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	**993 343**	**694 502**
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	**834 088**	**557 048**