SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZA ROK 2020

1. Podstawowe informacje o Funduszu

Allianz Plan Emerytalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz" lub „Allianz PE") 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. 2018 poz. 1355 z późn. zm.). Stosowanie do treści art. 15a ust. 1 Ustawy, utworzenie Funduszu nie wymagało uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.
Allianz PE został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 17 kwietnia 2019 r. pod nr RFI 1639.
Na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzą następujące Subfundusze:
1) Allianz Plan Emerytalny 2025 (data utworzenia: 17.04.2019r., otwarcie ksiąg rachunkowych i pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu miały miejsce 18.11.2019r.),
2) Allianz Plan Emerytalny 2030 (data utworzenia: 17.04.2019r., otwarcie ksiąg rachunkowych i pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu miały miejsce 18.11.2019r.),
3) Allianz Plan Emerytalny 2035 (data utworzenia: 17.04.2019r., otwarcie ksiąg rachunkowych i pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu miały miejsce 18.11.2019r.),
4) Allianz Plan Emerytalny 2040 (data utworzenia: 17.04.2019r., otwarcie ksiąg rachunkowych i pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu miały miejsce 18.11.2019r.),
5) Allianz Plan Emerytalny 2045 (data utworzenia: 17.04.2019r., otwarcie ksiąg rachunkowych i pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu miały miejsce 18.11.2019r.),
6) Allianz Plan Emerytalny 2050 (data utworzenia: 17.04.2019r., otwarcie ksiąg rachunkowych i pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu miały miejsce 18.11.2019r.),
7) Allianz Plan Emerytalny 2055 (data utworzenia: 17.04.2019r., otwarcie ksiąg rachunkowych i pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu miały miejsce 18.11.2019r.),
8) Allianz Plan Emerytalny 2060 (data utworzenia: 17.04.2019r., otwarcie ksiąg rachunkowych i pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu miały miejsce 18.11.2019r.).
1 stycznia 2021 roku utworzony został Subfundusz Allianz Plan Emerytalny 2065. Otwarcie ksiąg nastąpiło 14 stycznia 2021 roku.
Fundusz i wchodzące w jego skład Subfundusze utworzone zostały na czas nieokreślony. Fundusz nie jest funduszem powiązanym. Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa Subfunduszy zróżnicowane pod względem kategorii. Poszczególne kategorie jednostek różnią się między sobą wysokością pobieranego wynagrodzenia Towarzystwa.

2. Sytuacja Finansowa Funduszu

Aktywa netto na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiły 83 954 tys. złotych.
W 2020 roku Fundusz osiągnął zysk z operacji w kwocie: 8 600 tys. złotych.
Łączne napływy netto do Funduszu w 2020 roku wyniosły: 81 594 tys. złotych.

Procentowa zmiana wartości jednostki uczestnictwa (kategoria A), wg ostatnich wycen w okresach sprawozdawczych (30.12.2020r. i 30.12.2019r.)	
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2025	7,82%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2030	8,18%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2035	8,89%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2040	9,00%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2045	8,25%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2050	8,31%

Allianz SFIO Plan Emerytalny 2055	8,42%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2060	7,90%

3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalności Funduszu, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu

Allianz Plan Emerytalny 2025
W 2020 roku udział akcji spadł w porównaniu z 2019 rokiem. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 10% do 30% swoich aktywów. Od początku 2020 roku Subfundusz może inwestować od 10% do 30% aktywów w instrumenty udziałowe; w 2019 roku Subfundusz mógł inwestować od 25% do 50% aktywów w instrumenty udziałowe.
W 2020 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 7,82%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2030
W 2020 roku udział akcji spadł w porównaniu z 2019 rokiem. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 25% do 50% swoich aktywów. Od początku 2020 roku Subfundusz może inwestować od 25% do 50% aktywów w instrumenty udziałowe; w 2019 roku Subfundusz mógł inwestować od 40% do 70% aktywów w instrumenty udziałowe.
W 2020 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 8,18%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2035
W 2020 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 40% do 70% swoich aktywów.
W 2020 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 8,89%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2040
W 2020 roku udział akcji spadł w porównaniu z 2019 rokiem. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 40% do 70% swoich aktywów. Od początku 2020 roku Subfundusz może inwestować od 40% do 70% aktywów w instrumenty udziałowe; w 2019 roku Subfundusz mógł inwestować od 60% do 80% aktywów w instrumenty udziałowe.
W 2020 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 9,00%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów

Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2045
W 2020 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 60% do 80% swoich aktywów.
W 2020 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 8,25%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2050
W 2020 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 60% do 80% swoich aktywów.
W 2020 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 8,31%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2055
W 2020 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 60% do 80% swoich aktywów.
W 2020 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 8,42%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2060
W 2020 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 60% do 80% swoich aktywów.
W 2020 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 7,90%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych. Ze względu na niewielką wartość aktywów Subfunduszu, Subfundusz rozpoczął lokowanie później niż pozostałe subfundusze Allianz Plan Emerytalny SFIO.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

4. Przewidywany rozwój Funduszu

Aktywa Funduszu powinny rosnąć zarówno z powodu wzrostu wartości jednostek uczestnictwa poszczególnych subfunduszy, jak i z powodu napływów. W długim terminie oczekuje się, że wzrost wartości jednostek uczestnictwa będzie powiązany z ryzykiem: będzie największy w przypadku subfunduszy posiadających ekspozycję na ceny akcji, i najmniejszy w przypadku subfunduszy charakteryzujących się niskim ryzykiem, eksponowanych w większym stopniu na poziom stóp procentowych. Bardzo dobra sytuacja finansowa wszystkich funduszy – w tym wysoka płynność portfeli – powinna się utrzymywać.

Robert Hörberg	Prezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Sławomir Chwierut	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)*

Dokument sporządzony został w wersji elektronicznej, podpisy złożone zostały w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych.

Warszawa, dnia 15 marca 2021 roku