OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia połączone sprawozdanie finansowe Allianz Plan Emerytalny Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 76 654 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku, który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 83 954 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 8 600 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 81 594 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)*
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)*
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 15 marca 2021 roku

WPROWADZENIE

Informacje ogólne

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 roku 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.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne

Celem inwestycyjnym Subfunduszy Allianz Plan Emerytalny 2025, Allianz Plan Emerytalny 2030, Allianz Plan Emerytalny 2035, Allianz Plan Emerytalny 2040, Allianz Plan Emerytalny 2045, Allianz Plan Emerytalny 2050, Allianz Plan Emerytalny 2055, Allianz Plan Emerytalny 2060 jest wzrost wartości aktywów danego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat.
Allianz Plan Emerytalny 2025 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Plan Emerytalny 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 § 24 ust. 1 Statutu Funduszu.

Allianz Plan Emerytalny 2030 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Plan Emerytalny 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 § 32 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz Plan Emerytalny 2035 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Plan Emerytalny 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 § 40 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz Plan Emerytalny 2040 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Plan Emerytalny 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 § 48 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz Plan Emerytalny 2045 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Plan Emerytalny 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 § 56 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz Plan Emerytalny 2050 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Plan Emerytalny 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 § 64 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz Plan Emerytalny 2055 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Plan Emerytalny 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 § 72 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz Plan Emerytalny 2060 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Plan Emerytalny 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 § 80 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, Sąd Gospodarczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po numerem KRS 0000176359), zwane dalej Towarzystwem.

Towarzystwo jest spółką prawa polskiego, w której 100% akcji posiada Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna.

Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Porównywalność danych porównawczych jest ograniczona, ze względu na różne długości okresu sprawozdawczego i okresu, za które zostały sporządzone dane porównawcze, które obejmują okres od 17 kwietnia 2019 roku od momentu rejestracji Funduszu, a de facto transakcje od 18 listopada 2019 roku, czyli od dnia otwarcia ksiąg rachunkowych. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2020 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 badanie sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego Funduszu przeprowadziła PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.) 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.

Wybuch epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 w marcu 2020 roku spowodował gwałtowne spadki cen większości klas aktywów, w tym również akcji. W kolejnych miesiącach sytuacja ta uległa jednak znaczącej poprawie, do czego przyczyniła się m.in. ekspansywna polityka monetarna banków centralnych na całym świecie (obniżki stóp procentowych, implementacja programów luzowania ilościowego) oraz szybka reakcja rządów poszczególnych państw w zakresie stymulacji fiskalnej. Pozwoliło to części indeksów giełdowych na całkowite odrobienie spadków odnotowanych w pierwszym kwartale.
Wyniki finansowe Subfunduszy zależą od wielu czynników. Nie jest możliwe w jednoznaczny sposób wyodrębnić wypływu czynników związanych z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. Nie jest również możliwe, aby jednoznacznie wskazać jak ten wpływ będzie wyglądał w przyszłości
Pandemia koronawirusa spowolniła rozwój całego rynku Pracowniczych Planów Kapitałowych. Pracodawcy skupili cały wysiłek na zachowaniu ciągłości biznesu i utrzymaniu zatrudnienia.
Zdecydowana większość firm z drugiej fali PPK zdecydowała się na opóźnienie wprowadzenia planów i przesunięcie ich na listopad 2020r.
Wpłaty pracodawców z pierwszej fali są kontynuowane na poziomie zbliżonym sprzed pandemii.
Wdrożenie pracy zdalnej w marcu 2020 roku nie miało wpływu na procesy zarządzania i prowadzenia ksiąg rachunkowych.

TABELA GŁÓWNA

Allianz Plan Emerytalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Składniki Lokat na dzień 31 grudnia 2020r. (w tys. złotych)	**31.12.2020**			**31.12.2019**		
	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	41 590	46 651	54,97%	799	812	29,05%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa do akcji	336	400	0,47%	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	24 765	25 280	29,79%	498	499	17,85%
Instrumenty pochodne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
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	3 326	4 323	5,09%	416	416	14,88%
Wierzytelności	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	**70 017**	**76 654**	**90,32%**	**1 710**	**1 727**	**61,68%**

Allianz Plan Emerytalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączony Bilans na dzień 31 grudnia 2020 roku (w tys. złotych)		
	31.12.2020	**31.12.2019**
I. AKTYWA	**84 866**	**2 795**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 269	691
2. Należności	943	377
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	76 654	1 727
- dłużne papiery wartościowe	*25 280*	*499*
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	*0*	*0*
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	**912**	**435**
1. Zobowiązania własne subfunduszy	0	435
2. Zobowiązania proporcjonalne subfunduszy	0	0
III. AKTYWA NETTO (I-II)	**83 954**	**2 360**
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	**75 340**	**2 346**
1. Kapitał wpłacony	76 855	2 347
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 515	-1
V. DOCHODY ZATRZYMANE	**2 391**	**0**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	548	0
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 843	0
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	**6 223**	**14**
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	**83 954**	**2 360**

Allianz Plan Emerytalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączony Rachunek Wyniku Z Operacji (w tys. złotych) za okres od 17 kwietnia 2019 roku do 31 grudnia 2020 roku		
	01.01.2020 – 31.12.2020	**17.04.2019 - 31.12.2019**
I. PRZYCHODY Z LOKAT	**720**	**0**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	420	0
2. Przychody odsetkowe	299	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	1	0
5. Pozostałe	0	0
II. KOSZTY FUNDUSZU	**606**	**40**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	130	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	95	7
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
8. Opłaty za usługi prawne	0	0
9. Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	7	0
12. Pozostałe, w tym:	361	33
Opłaty dla agenta transferowego	361	*33*
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	**434**	**40**
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	**172**	**0**
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	**548**	**0**
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	**8 052**	**14**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 843	0
z tytułu różnic kursowych	*56*	*0*
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	6 209	14
z tytułu różnic kursowych	*-70*	*0*
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)	**8 600**	**14**

Allianz Plan Emerytalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Zestawienie Zmian W Aktywach Netto (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku		
	01.01.2020 – 31.12.2020	**17.04.2019 - 31.12.2019**
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO	**81 594**	**2 360**
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	**2 360**	**0**
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	**8 600**	**14**
a) przychody z lokat netto	548	0
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 843	0
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	6 209	14
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	**8 600**	**14**
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (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:	**72 994**	**2 346**
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	74 508	2 347
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-1 514	-1
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	**81 594**	**2 360**
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	**83 954**	**2 360**
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	**41 345**	**1 039**