

**POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE
ALLIANZ POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ALLIANZ POLSKA OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO
ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ
30 CZERWCA 2020 ROKU**

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
II.	BILANS	11
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	13
V.	ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	14

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A) Zarządzający

Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny jest zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Rodziny Hiszpańskich 1, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000055443.

B) Nazwa Funduszu

Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny został utworzony na podstawie zezwolenia Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi wydanego dnia 4 maja 1999 r. i wpisany w rejestrze funduszy emerytalnych prowadzonym przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFe 17.

C) Cel inwestycyjny

Celem działalności lokacyjnej Funduszu jest wzrost wartości aktywów netto w długim okresie osiągany poprzez wzrost wartości lokat. Podstawą oceny efektywności Funduszu jest porównanie osiągniętej stopy zwrotu ze stopami zwrotu osiągniętymi przez konkurencyjne otwarte fundusze emerytalne, a w szczególności w odniesieniu do mediany, średniej arytmetycznej oraz średniej ważonej (średnią wielkością aktywów funduszy w danym okresie) stóp zwrotu osiąganych przez konkurencyjne otwarte fundusze emerytalne.

D) Ograniczenia inwestycyjne

- 1) W działalności lokacyjnej stosowane są ograniczenia zgodne z przepisami ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2020 r. poz. 105 ze zm.), rozporządzenia rady ministrów z dnia 28 stycznia 2014 r. w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (Dz. U. z 2014 r. poz. 139), 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 (Dz. U. z 2014 r., poz. 116) oraz ustawy z dnia 6 grudnia 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku określeniem zasad wypłat emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1717).
- 2) Jeżeli z niezależnych od Funduszu przyczyn, opisanych w art. 149 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2020 r. poz. 105 ze zm.), naruszone zostaną powyższe zasady, Fundusz obowiązany jest podjąć niezwłocznie kroki, zgodnie z art. 149, w celu dostosowania działalności lokacyjnej do wymogów określonych w prawie.

E) Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2019 roku do 28 czerwca 2019 roku.

F) Kontynuowanie działalności

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.

G) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 351 ze zm.) oraz rozporządzeniem ministra finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2015 r., poz. 1675).

Operacje Funduszu ujmowane są w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych, którymi są wyciągi bankowe, potwierdzenia zawarcia transakcji z biur maklerskich i banków, wyciągi z rachunku papierów wartościowych u Depozytariusza i Subdepozytariuszy, raporty Agenta Transferowego oraz wewnętrzne noty księgowe.

1) Kapitał Funduszu

Zmiany w kapitale ujmowane są w księgach Funduszu na dzień przeliczenia. Podstawą zapisów w Księdze Głównej Funduszu jest raport Agenta Transferowego o zmianach w kapitale.

a) Zwiększenia kapitału

Wpłaty środków za członków Funduszu dokonywane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień, w którym przekazane środki zasiliły odrębny rachunek bankowy zwany rachunkiem przeliczeniowym.

Na podstawie wyciągu bankowego i po ustaleniu, którego członka Funduszu dotyczą przekazane środki, Agent Transferowy przelicza środki na jednostki rozrachunkowe według wartości jednostki rozrachunkowej z dnia, w którym nastąpi przyporządkowanie środków indywidualnemu członkowi Funduszu.

Indywidualną kwotę kapitału ustala się, pomniejszając o opłatę od składki kwotę środków przekazanych za członka Funduszu. Tak ustalona kwota dzielona jest przez wartość jednostki rozrachunkowej w celu wyznaczenia liczby jednostek rozrachunkowych, które zapisywane są w rejestrze członka Funduszu.

b) Zmniejszenia kapitału

Umorzenie jednostek rozrachunkowych członka Funduszu powoduje zmniejszenie kapitału. Indywidualną kwotę umorzenia stanowi kwota iloczynu liczby jednostek rozrachunkowych członka Funduszu i wartości jednostki rozrachunkowej według wartości na dzień poprzedzający dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne.

2) Kapitał rezerwowy

Zmiany w kapitale rezerwowym ujmowane są w księgach Funduszu na dzień przeliczenia.

W momencie rozwiązania kapitału rezerwowego różnice powstałe w wyniku zmiany wartości jednostek rozrachunkowych na kapitale rezerwowym w stosunku do wartości nominalnej jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na rachunku rezerwowym są odnoszone na kapitał rezerwowy.

Podstawą zapisów w Księdze Głównej Funduszu jest raport Agenta Transferowego o zmianach w kapitale rezerwowym.

3) Kapitał premiowy

Zmiany w kapitale premiowym ujmowane są w księgach Funduszu na dzień przeliczenia.

W momencie rozwiązania kapitału premiowego różnice powstałe w wyniku zmiany wartości jednostek rozrachunkowych na kapitale premiowym w stosunku do wartości nominalnej jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na rachunku premiowym są odnoszone na kapitał premiowy.

Podstawą zapisów w Księdze Głównej Funduszu jest raport Agenta Transferowego o zmianach w kapitale premiowym.

4) Transakcje nabycia (zbycia) składników portfela inwestycyjnego

Dniem ujęcia w księgach rachunkowych Funduszu transakcji nabycia (zbycia) składników portfela inwestycyjnego jest data zawarcia umowy.

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 dniu zawarcia umowy, według wartości na dzień rozliczenia umowy, uznając przychód z tytułu odsetek w wysokości zgodnej z zawartą umową.

5) Transakcje nabycia (zbycia) aktywów denominowanych w obcych walutach

Transakcje nabycia (zbycia) aktywów denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD ujmowane są w księgach rachunkowych Funduszu na dzień przeprowadzenia transakcji.

6) Transakcje pozostałe

W przypadku umowy mającej za przedmiot nabycie (zbycie) praw majątkowych innych niż te, o których mowa w pkt 4) i 5), prawa te ujmuje się w księgach rachunkowych, jako nabyte (zbyte) dacie rozliczenia umowy.

7) Składniki portfela inwestycyjnego

Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujęte są w cenach nabycia. Cena nabycia składników portfela inwestycyjnego nabytych nieodpłatnie wynosi zero.

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.

Cena nabycia obejmuje prowizje maklerskie oraz inne opłaty, w tym obciążenia o charakterze publiczno-prawnym, z wyłączeniem wynagrodzenia Depozytariusza.

8) Prawa z papierów wartościowych

a) Prawo do dywidendy

Prawo do dywidendy zostaje ujęte w księgach Funduszu w dniu, w którym akcje są po raz pierwszy notowane bez prawa do dywidendy.

b) Prawo poboru

Prawo poboru zostaje ujęte w księgach Funduszu w dniu, w którym akcje są po raz pierwszy notowane bez prawa poboru.

W przypadku, gdy na rynkach zagranicznych przyjęte są odmiennie metody niż określone w ppkt.

a) i b), nabyte prawa ujmuje się zgodnie z metodami określonymi na tych rynkach, w dniu uzyskania dokumentu potwierdzającego istnienie oraz wartość tych praw.

9) Przychody z inwestycji

a) Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy z akcji stanowią przychód i zwiększają wynik finansowy Funduszu. Dywidendy ujmuje się jako przychód w korespondencji z należnościami w dniu, w którym akcje są po raz pierwszy notowane bez prawa do dywidendy. Wypłacona dywidenda pomniejsza należności Funduszu z tytułu dywidend.

b) Przychody z tytułu odsetek od lokat i rachunków bankowych

Odsetki są naliczane memoriałowo proporcjonalnie do upływu czasu od dnia następnego po dniu otwarcia lokaty do dnia zapadalności lokaty. Pierwszym dniem naliczenia odsetek od lokaty jest dzień następny po dniu zapisania lokaty w księgach Funduszu.

Jeżeli termin wygaśnięcia lokaty następuje po dniu bilansowym, odsetki są naliczane memoriałowo proporcjonalnie do upływu czasu od dnia następnego po dniu otwarcia lokaty do dnia bilansowego.

c) Przychody z tytułu odsetek od obligacji

Ustalenie wartości należnych odsetek następuje zgodnie z publikowaną przez emitenta tabelą odsetek.

Rozpoczęcie naliczania przychodów z tytułu odsetek od zakupionych obligacji następuje w dniu następnym po dniu rozliczenia transakcji nabycia obligacji.

d) Przychody z tytułu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych

Amortyzacji metodą liniową podlega dyskonto dla krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych niedopuszczonych do publicznego obrotu, nabytych poniżej nominalu oraz dla dłużnych papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, lecz nienotowanych na rynku regulowanym.

e) Zrealizowane i niezrealizowane dodatnie różnice kursowe

Zrealizowane dodatnie różnice kursowe od sprzedaży składników portfela inwestycyjnego zalicza się do zrealizowanych zysków z inwestycji.

Zrealizowane dodatnie różnice kursowe z rozliczenia aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na przychody operacyjne.

Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe od wyceny składników portfela inwestycyjnego zalicza się do niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny inwestycji.

Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na przychody operacyjne.

Różnice z wyceny lokat denominowanych w obcych walutach wynikają z porównania kursów walutowych średniego NBP z kursem sprzedaży banku, z którego usług Fundusz korzysta, z dnia wprowadzenia do ksiąg tego składnika portfela inwestycyjnego.

10) Koszty operacyjne

a) Koszty depozytariusza

Wynagrodzenie depozytariusza obciąża aktywa Funduszu. Depozytariusz otrzymuje wynagrodzenie za przechowywanie i weryfikację aktywów, obsługę rachunku papierów wartościowych i rachunków bankowych Funduszu, rozliczanie transakcji oraz zwrot opłat ponoszonych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Subdepozytariuszy i zagranicznych instytucji depozytowo-rozliczeniowych.

b) Koszty zarządzania

Koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo obciążają aktywa Funduszu. Do momentu osiągnięcia przez aktywa netto Funduszu wartości 8 mld zł kwota wynagrodzenia obliczana jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości 0,045% wartości aktywów netto w skali miesiąca. Po przekroczeniu tego progu do momentu osiągnięcia przez aktywa netto Funduszu wartości 20 mld zł kwota wynagrodzenia obliczana jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości 3,6 mln zł powiększonej o 0,04% nadwyżki wartości aktywów netto ponad 8 mld zł w skali miesiąca.

c) Koszty zasilenia rachunku premiowego

Koszty zasilenia rachunku premiowego obciążają aktywa Funduszu. Wartość środków przeznaczonych na tworzenie rachunku premiowego obliczana jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości 0,005% wartości aktywów netto w skali miesiąca.

d) Amortyzacja premii

Amortyzacji metodą liniową podlega premia dla krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych niedopuszczonych do publicznego obrotu, nabytych powyżej nominału oraz dla dłużnych papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, lecz nienotowanych na rynku regulowanym.

e) Odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek

Odsetki są naliczane memoriałowo proporcjonalnie do upływu czasu od dnia następnego po dniu zaciągnięcia przez Fundusz kredytu do dnia spłaty. Jeżeli termin spłaty kredytu następuje po dniu bilansowym, odsetki są naliczane memoriałowo proporcjonalnie do upływu czasu od dnia następnego po dniu zaciągnięcia kredytu do dnia bilansowego.

f) Zrealizowane i niezrealizowane ujemne różnice kursowe

Zrealizowane ujemne różnice kursowe od sprzedaży składników portfela inwestycyjnego zalicza się do zrealizowanych strat z inwestycji.

Zrealizowane ujemne różnice kursowe z rozliczenia aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na koszty operacyjne.

Niezrealizowane ujemne różnice kursowe od wyceny składników portfela inwestycyjnego zalicza się do niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny inwestycji.

Niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na koszty operacyjne.

Różnice z wyceny lokat denominowanych w obcych walutach wynikają z porównania kursów walutowych średniego NBP z kursem sprzedaży banku, z którego usług Fundusz korzysta, z dnia wprowadzenia do ksiąg tego składnika portfela inwestycyjnego.

g) Koszty danin publiczno-prawnych

Koszty danin publiczno-prawnych, jeżeli Fundusz nie jest zwolniony z ich uiszczania na podstawie odrębnych przepisów i jeżeli ich ponoszenie jest związane z prowadzoną przez Fundusz działalnością statutową, obciążają aktywa Funduszu.

H) Wycena składników portfela inwestycyjnego

1) Wycena aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych następuje według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożności.

Papiery wartościowe wyceniane są w oparciu o kurs wyceny – jest to średnia dzienna cena transakcji ważona wolumenem obrotu, a jeżeli nie jest oficjalnie opublikowana na rynku wyceny, kursem wyceny jest:

a) dla rynku Treasury BondSpot Poland:

- kurs fixingowy, a jeżeli nie jest oficjalnie opublikowany na rynku wyceny, to
- kurs odniesienia podawany przez organizatora rynku wyceny,

b) dla pozostałych rynków wyceny:

- kurs zamknięcia, a jeżeli nie jest oficjalnie opublikowany na rynku wyceny, to
- ostatni kurs jednolity z dnia wyceny, a jeżeli nie jest oficjalnie opublikowany na rynku wyceny, to

- kurs odniesienia podawany przez organizatora rynku 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.

W przypadku dłużnych skarbowych papierów wartościowych, dla których ustalany jest kurs fixingowy na Treasury BondSpot Poland, rynkiem wyceny jest Treasury BondSpot Poland.

2) Wycena dłużnych papierów wartościowych

a) Bony skarbowe

Bony skarbowe wyceniane są metodą liniowej amortyzacji dyskonta.

b) Obligacje

Wartość obligacji ustala się na podstawie kursu nominalu z notowań giełdowych. Wartość obligacji powiększa się o wartość należnych w dniu wyceny odsetek.

Dłużne papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu, nabyte z dyskontem lub premią są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii lub według określonej przez Fundusz szczegółowej metodologii wyceny, o której mowa w pkt H) 4).

3) Wycena akcji

Wartość akcji, które znajdują się w portfelu Funduszu, ustala się na podstawie ceny rynkowej.

Akcje dopuszczone do publicznego obrotu, lecz nienotowane na rynku regulowanym, wycenia się według ceny nabycia na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej.

Akcje notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym podlegają wycenie na podstawie średniej ceny transakcji ważonej wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję w czasie dnia obrotu.

4) Zgodnie z § 14 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. nr 51, poz. 493 ze zm.) Fundusz może dokonać wyceny wartości aktywów według określonej przez siebie szczegółowej metodologii wyceny, która podlega zatwierdzeniu przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

W okresie sprawozdawczym, zgodnie z §14 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. nr 51, poz. 493 ze zm.), Fundusz stosował szczegółowe metodologie wyceny oparte m.in. o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych uwzględniającą bieżącą strukturę stóp procentowych, premię za ryzyko kredytowe emitenta, odpowiednią konwencję dni roboczych, bazy odsetkowej i interpolacje czynników dyskontowych oraz wycenę wcześniejszego wykupu papierów wartościowych przez emitenta. Towarzystwo na bieżąco monitoruje dostępne informacje dotyczące emitentów papierów wartościowych, wszelkie przesłanki utraty wartości aktywów są odpowiednio uwzględniane w ich wycenie.

5) Wycena zobowiązań

Zobowiązania Funduszu wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

6) Wycena operacji w walutach obcych

W ciągu okresu sprawozdawczego ujmuje się w księgach rachunkowych, wyrażone w walutach obcych, operacje Funduszu dotyczące środków pieniężnych, lokat, należności i zobowiązań, udziałów i papierów wartościowych – po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu wyliczanego i ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

Wartość aktywów Funduszu wyrażoną w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala średniego kursu, określa się w relacji do wskazanej przez Fundusz waluty odniesienia, dla której średni kurs jest wyliczany i ogłaszany przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

7) Zasada FIFO (Highest In, First Out)

W przypadku sprzedaży składników portfela inwestycyjnego Funduszu stosuje się zasadę FIFO, to znaczy jako pierwszy sprzedaży podlega ten składnik, który został zakupiony po najwyższej cenie.

1) Pozostałe

- 1) W rezultacie weryfikacji rozliczeń z płatnikami składek, Zakład Ubezpieczeń Społecznych zidentyfikował występowanie nadpłat składek przekazanych do systemu emerytalnego w latach 1999 - 2018. W związku z ograniczeniami funkcjonalnymi systemu informatycznego ZUS, nadpłaty nie mogły zostać wycofane w ubiegłych latach.

Zgodnie z informacją przekazaną przez ZUS na dzień 31 grudnia 2019 r., nominalna wartość środków do zwrotu przez Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny oraz z subkont w ZUS z w/w tytułu wyniosła: 38 927 706,82 zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Fundusz nie uzyskał od ZUS wymaganych informacji, które umożliwiałyby przeliczenie jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne podlegające wypłacie z indywidualnych rachunków członków Funduszu i wykazanie ich, jako zobowiązania w bilansie Funduszu. W związku z powyższym kwota nienależnych składek zakwalifikowana przez ZUS do zwrotu, prezentowana jest w sprawozdaniu finansowym w kapitale Funduszu w pozycji IV. Bilansu.

Nienależne składki podlegają sukcesywnemu wycofywaniu przez ZUS, zgodnie z art. 100a ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2020 r. poz. 105 ze zm.). Ostateczna kwota zobowiązania Funduszu zostanie ustalona po przesłaniu przez ZUS informacji niezbędnych do umorzenia kapitału członkowskiego i będzie uzależniona od wartości jednostki na dzień dokonania umorzenia nienależnie przekazanych składek.

- 2) Na dzień 28 czerwca 2019r. w portfelu inwestycyjnym Funduszu znajdowały się niezdematerializowane akcje serii L spółki Qumak S.A. w upadłości.

W dniu 15 marca 2019r. Syndyk masy upadłości spółki Qumak S.A. poinformował o otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o ogłoszeniu upadłości spółki Qumak S.A. z klauzulą prawomocności nadaną w dniu 14 marca 2019r. W związku z trudnościami finansowymi emitenta, nadaniem klauzuli prawomocności postanowieniu o ogłoszeniu upadłości oraz brakiem aktywnego rynku na akcje emitenta, związanego z wycofaniem papierów z obrotu giełdowego, w dniu 13 maja 2019r. w księgach Funduszu dokonano 100% odpisu aktualizującego wartość w/w akcji. W dniu 20 lutego 2020r. Zarząd Towarzystwa podjął Uchwałę o wyłączeniu z ksiąg rachunkowych i przeniesieniu niezdematerializowanych akcji serii L spółki Qumak S.A. w upadłości znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu do ewidencji pozabilansowej z dniem 21 lutego 2020r.

- 3) Na dzień 30 czerwca 2020r. w portfelu inwestycyjnym Funduszu znajdowały się zabezpieczone obligacje serii H spółki OT Logistics S.A.

Obligacje te weszły w skład portfela inwestycyjnego w maju 2019r. w wyniku konwersji niezabezpieczonych obligacji serii D i serii F wyżej wymienionego emitenta. Konwersja obligacji serii D i F na obligacje serii H miała miejsce w związku z trwającą w spółce OT Logistics S.A.

restrukturyzacją zadłużenia finansowego. W następstwie kontynuacji tego procesu w dniu 29 czerwca 2020r. Zgromadzenie Obligatariuszy serii H zdecydowało, że raty częściowej wcześniejszej spłaty obligacji serii H przypadające na czerwiec, wrzesień i grudzień 2020r. oraz na marzec 2021r. i stanowiące łącznie 18,22% wartości nominalnej obligacji serii H, zostają przesunięte na dzień wykupu obligacji serii H, tj. 30 kwietnia 2021r. Powyższe zmiany w harmonogramie spłaty obligacji serii H miały wpływ na obniżenie ich wyceny w portfelu Funduszu.

II. BILANS

Bilans Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

BILANS		Według stanu na dzień	
		28 czerwca 2019 r.	30 czerwca 2020 r.
I.	Aktywa	7 427 896 917,93	6 055 735 231,96
1.	Portfel inwestycyjny	7 402 579 484,09	6 044 731 855,73
2.	Środki pieniężne	14 344 424,51	5 158 460,40
	a) na rachunkach bieżących	1 364 965,37	0,00
	b) na rachunku przeliczeniowym	12 979 459,14	5 158 460,40
	- na rachunku wpłat	8 336 970,42	0,00
	- na rachunku wypłat	4 641 557,36	5 157 529,04
	- do wyjaśnienia	931,36	931,36
	c) na pozostałych rachunkach	0,00	0,00
3.	Należności	10 973 009,33	5 844 915,83
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
	b) z tytułu dywidend	10 559 997,19	5 480 886,68
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	0,00	0,00
	e) od Towarzystwa	73 906,59	38 767,78
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	339 105,55	325 261,37
	g) pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	5 841 026,16	5 793 681,39
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	Wobec członków	0,00	0,00
4.	Wobec Towarzystwa	146 474,12	0,00
5.	Wobec depozytariusza	0,00	0,00
6.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	0,00	0,00
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	339 105,55	325 261,37
8.	Pozostałe zobowiązania	5 146 944,73	5 275 242,64
9.	Rozliczenia międzyokresowe	208 501,76	193 177,38
III.	Aktywa netto (I - II)	7 422 055 891,77	6 049 941 550,57
IV.	Kapitał Funduszu	1 197 478 578,61	1 089 091 708,30
V.	Kapitał rezerwowy	-6 516 426,92	-6 522 875,61
VI.	Kapitał premiowy	-320 098,06	-184 274,93
VII.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy	6 231 413 838,14	4 967 556 992,81
1.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik z inwestycji	3 524 478 821,85	3 674 247 239,60
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany, zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	887 333 479,50	891 516 612,17
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	1 819 601 536,79	401 793 141,04
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
VIII.	Kapitały i zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy razem (IV + V + VI + VII)	7 422 055 891,77	6 049 941 550,57

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	
		od 1 stycznia do 28 czerwca 2019 r.	od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.
I.	Przychody operacyjne	96 855 645,13	48 220 399,04
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	96 740 092,51	47 958 445,41
	a) dywidendy i udziały w zyskach	73 946 802,69	23 426 313,48
	b) odsetki, w tym:	22 793 289,82	24 532 131,93
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	21 438 919,46	24 305 808,20
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	1 354 370,36	226 323,73
	- pozostałe	0,00	0,00
	c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	d) przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
	e) przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych	0,00	0,00
	f) pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	35 845,49	14 723,53
3.	Różnice kursowe dodatnie powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inw., a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	39 303,64	247 230,10
4.	Pozostałe przychody	40 403,49	0,00
II.	Koszty operacyjne	21 683 081,01	18 740 198,33
1.	Koszty zarządzania Funduszem	19 507 551,54	16 855 975,31
2.	Koszty zasilenia rachunku premiowego	2 167 505,79	1 872 886,21
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	491 083,27	494 867,01
4.	Koszty portfela inwestycyjnego, w tym:	0,00	0,00
	a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	b) pozostałe koszty inwestycyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
6.	Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów Funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiowym	-1 827 434,47	-1 785 549,09
7.	Różnice kursowe ujemne powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inw., a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	74 165,67	399 120,38
8.	Koszty danin publicznoprawnych	1 270 209,21	902 898,51
9.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	75 172 564,12	29 480 200,71
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	257 748 934,99	-1 097 390 530,45
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	26 482 793,74	-25 618 777,39
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	231 266 141,25	-1 071 771 753,06
V.	Wynik z operacji (III + IV)	332 921 499,11	-1 067 910 329,74
VI.	Przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	332 921 499,11	-1 067 910 329,74

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Za okres	
		od 1 stycznia do 28 czerwca 2019 r.	od 1 stycznia do 30 czerwca 2020r.
I.	Kapitały razem Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	7 152 303 347,54	7 160 186 314,96
1.	Kapitał Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 260 590 648,10	1 131 554 954,37
1.1.	Zmiany w kapitale Funduszu	-63 112 069,49	-42 463 246,07
	a) zwiększenia z tytułu:	89 642 332,49	83 508 574,16
	- wpłat członków	89 067 867,17	83 069 575,21
	- otrzymanych wpłat transferowych	574 465,32	438 997,19
	- pokrycia szkody	0,00	1,76
	b) zmniejszenia z tytułu:	-152 754 401,98	-125 971 820,23
	- wypłat transferowych	-959 646,63	-703 195,79
	- wypłat osobom uprawnionym	-3 785 948,22	-3 031 455,34
	- wypłaty do ZUS z tyt. ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz innych wypłat realizowanych na rzecz ZUS	0,00	0,00
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	-4 122 597,06	-2 659 382,63
	- pozostałe	-143 886 210,07	-119 577 786,47
1.2.	Kapitał Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 197 478 578,61	1 089 091 708,30
2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-6 518 251,86	-6 522 875,61
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	1 824,94	0,00
	a) zwiększenia z tytułu:	419 432,51	0,00
	- przeniesienia środków z rachunku premiowego	419 432,51	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	-417 607,57	0,00
	- wypłat na rzecz Towarzystwa	-417 607,57	0,00
2.2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-6 516 426,92	-6 522 875,61
3.	Kapitał premiowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-261 387,73	-313 086,35
3.1.	Zmiany w kapitale premiowym	-58 710,33	128 811,42
	a) zwiększenia z tytułu:	2 188 156,65	1 914 360,51
	- wpłat Towarzystwa	2 188 156,65	1 914 360,51
	b) zmniejszenia z tytułu:	-2 246 866,98	-1 785 549,09
	- zasilenia rachunku rezerwowego	-419 432,51	0,00
	- zasilenia Funduszu	-1 827 434,47	-1 785 549,09
3.2.	Kapitał premiowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-320 098,06	-184 274,93
4.	Wynik finansowy	6 231 413 838,14	4 967 556 992,81
II.	Kapitały razem w dyspozycji Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 422 055 891,77	6 049 941 550,57

V. ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Zestawienie portfela inwestycyjnego Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO									
Instrument finansowy		według stanu na dzień:							
		28 czerwca 2019 r.			30 czerwca 2020 r.				
		Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %) ¹⁾	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %) ¹⁾
1.	Depozyty w bankach krajowych w walucie polskiej		183 839 893,64	183 839 893,64	2,48%		117 097 296,88	117 097 296,88	1,93%
	Deutsche Bank Polska S.A. - 2019/07/01		183 839 893,64	183 839 893,64	2,48%		0,00	0,00	0,00%
	Deutsche Bank Polska S.A. - 2020/07/01		0,00	0,00	0,00%		117 097 296,88	117 097 296,88	1,93%
2.	Obligacje inne niż wymienione w pkt 11 ²⁾ , bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego		94 200 000,00	94 958 124,00	1,28%		157 000 000,00	156 934 810,00	2,59%
	BGK0223 - 2023/02/19	79 000	79 000 000,00	79 625 680,00	1,07%	79 000	79 000 000,00	78 691 900,00	1,30%
	BGK1023 - 2023/10/28	0	0,00	0,00	0,00%	63 000	63 000 000,00	63 120 960,00	1,04%
3.	Listy zastawne		57 753 000,00	58 020 598,80	0,78%		115 057 000,00	112 213 445,94	1,85%
4.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego będące przedmiotem oferty publicznej		70 154 801,83	71 666 969,00	0,96%		55 566 960,00	58 730 760,00	0,97%
5.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, niebędące przedmiotem oferty publicznej		251 196 020,00	257 417 085,00	3,47%		249 232 220,00	259 071 510,00	4,28%
	EIB0521 - 2021/05/25	76 500	76 264 310,00	77 271 885,00	1,04%	76 500	76 264 310,00	78 176 880,00	1,29%
	EIB0225 - 2025/02/25	117 000	116 265 110,00	117 795 600,00	1,59%	117 000	116 265 110,00	116 921 610,00	1,93%
6.	Zabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		11 000 000,00	11 120 450,00	0,15%		10 000 000,00	10 019 000,00	0,17%
7.	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		21 000 000,00	21 137 707,60	0,28%		10 000 000,00	9 975 868,00	0,17%
8.	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		450 360 963,35	443 450 149,42	5,97%		462 288 543,35	445 117 243,45	7,35%
	PZU0727 - 2027/07/29	800	81 328 000,00	82 740 272,00	1,11%	800	81 328 000,00	81 387 880,00	1,34%

9.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, spółek nienotowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	243 142 325,00	245 748 830,50	3,31%		243 142 325,00	243 719 887,00	4,02%
	GHE1221 - 2021/12/28	100 000	100 000 000,00	1,35%	100 000	100 000 000,00	99 925 000,00	1,65%
10.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	3 914 957 473,06	5 754 374 540,67	77,47%		3 880 641 894,20	4 333 043 415,85	71,55%
	Asseco Poland S.A.	1 529 294	73 734 258,91	1,12%	1 529 294	73 734 258,91	101 371 087,94	1,67%
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 459 627	112 767 603,31	1,07%	1 681 310	124 151 781,22	64 752 460,16	1,07%
	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 948 507	219 623 050,42	2,94%	1 778 507	190 957 735,76	94 808 651,16	1,57%
	Budimex S.A.	389 540	27 665 652,75	0,71%	473 380	41 260 010,04	103 013 026,55	1,70%
	CD Projekt S.A.	899 131	106 622 463,83	2,63%	905 131	107 947 844,15	361 255 251,13	5,97%
	Cyfrowy Polsat S.A.	6 416 818	113 880 313,33	2,56%	6 571 818	117 514 881,79	173 620 859,74	2,87%
	Dom Development S.A.	768 274	35 822 034,62	0,80%	768 274	35 822 034,62	70 880 421,45	1,17%
	Globe Trade Centre S.A.	13 548 972	87 568 370,38	1,68%	13 548 972	87 568 370,38	90 004 466,10	1,49%
	Grupa Kęty S.A.	494 262	55 849 989,77	2,25%	494 262	55 849 989,77	216 434 512,51	3,57%
	ING Bank Śląski S.A.	1 451 192	91 582 604,56	3,98%	1 458 083	92 583 281,42	210 336 054,78	3,47%
	Inter Cars S.A.	370 061	27 030 563,96	1,01%	370 061	27 030 563,96	78 924 278,70	1,30%
	KGHM Polska Miedź S.A.	1 741 592	120 887 257,31	2,43%	1 741 592	120 887 257,31	158 145 784,04	2,61%
	Kruk S.A.	753 370	44 555 498,59	1,88%	833 618	54 473 612,38	87 374 420,24	1,44%
	LPP S.A.	19 277	34 667 697,99	1,97%	19 277	34 667 697,99	116 817 528,92	1,93%
	mBank S.A.	481 630	112 580 555,69	2,80%	481 630	112 580 555,69	111 794 751,53	1,85%
	Orange Polska S.A.	9 124 088	46 550 469,46	0,82%	17 708 636	105 337 244,59	110 301 781,05	1,82%
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	14 605 730	175 375 760,23	1,89%	17 327 282	199 403 489,08	121 618 459,63	2,01%
	PKO Bank Polski S.A.	16 880 971	513 364 588,06	9,74%	15 344 332	453 437 904,68	348 376 179,29	5,75%
	Play Communications Societe Anonyme	2 668 632	82 205 508,40	1,17%	3 352 090	105 275 711,16	101 825 097,09	1,68%
	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	5 109 251	132 409 601,02	6,19%	4 809 251	120 876 715,41	302 304 227,68	4,99%
	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	21 592 754	74 665 397,37	1,54%	22 342 754	76 343 637,88	101 856 146,94	1,68%
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	7 247 892	250 966 481,89	4,27%	7 072 892	244 135 593,73	204 768 710,87	3,38%
	Santander Bank Polska S.A.	819 737	233 743 423,80	4,11%	852 737	240 848 978,99	149 826 402,54	2,47%
11.	Akcje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium RP nienotowane na rynku regulowanym	5 083 790,00	0,00	0,00%		0,00	0,00	0,00%
I.	Razem lokaty krajowe	5 302 688 266,88	7 141 734 348,63	96,15%		5 300 026 239,43	5 745 923 237,12	94,88%
1.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczypospolita Polska	269 350 595,20	260 845 135,46	3,51%		333 157 658,27	298 338 664,69	4,93%

2.	Inne zagraniczne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00%		0,00	469 953,92	0,01%
II.	Razem lokaty zagraniczne	269 350 595,20	260 845 135,46	3,51%		333 157 658,27	298 808 618,61	4,94%
III.	Razem lokaty	5 572 038 862,08	7 402 579 484,09	99,66%		5 633 183 897,70	6 044 731 855,73	99,82%

¹⁾ w wyniku zaokrągleń poszczególnych pozycji danej kategorii do dwóch miejsc po przecinku może wystąpić różnica pomiędzy sumą ich udziałów a udziałem całej kategorii w aktywach Funduszu

²⁾ pkt Zestawienia portfela inwestycyjnego będącego częścią Załącznika nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2015 r. poz. 1675)

Warszawa, dnia 03 sierpnia 2020 roku