

**POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE
ALLIANZ POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ALLIANZ POLSKA OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO
ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ
30 CZERWCA 2021 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. Od początku 2020 roku Towarzystwo reprezentowane było przez Zarząd w trzyosobowym składzie: Zbigniew Świątek – Prezes Zarządu, Grzegorz Zubrzycki – Wiceprezes Zarządu, Jerzy Nowak – członek Zarządu. W dniu 28 lutego 2021 r. powzięto informację o śmierci Jerzego Nowaka, w związku z tym sprawozdanie finansowe zostało podpisane dwuosobowo.

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 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 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 2021 r., poz. 217 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 rachunkowych na kapitale premiowym w stosunku do wartości nominalnej jednostek rachunkowych 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, 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 odmienne 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. Wyłaconą dywidendą 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 warunkami emisji lub tabelami odsetkowymi publikowanymi przez emitenta.

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 nominału 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 - 2020. 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 2020 r., nominalna wartość środków do zwrotu przez Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny oraz z subkont w ZUS z w/w tytułu wyniosła: 37 615 810,22 zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Fundusz nie uzyskał od ZUS wymaganych informacji, które umożliwiłyby 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 30 czerwca 2021 r. w ewidencji pozabilansowej Funduszu znajdowały się niezdematerializowane akcje serii L spółki Qumak S.A. w upadłości.

W dniu 15 marca 2019 r. 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 2019 r. 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 2019 r. w księgach Funduszu dokonano 100% odpisu aktualizującego wartość w/w akcji. W dniu 20 lutego 2020 r. 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 2020 r. Do dnia podpisania sprawozdania postępowanie upadłościowe spółki Qumak S.A. nie zostało zakończone.

- 3) Na dzień 30 czerwca 2021 r. w portfelu inwestycyjnym Funduszu znajdowały się zabezpieczone obligacje serii H spółki OT Logistics S.A.
- Obligacje te weszły w skład portfela inwestycyjnego w maju 2019 r. w wyniku konwersji niezabezpieczonych obligacji serii D i 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 czerwcu 2020 r. Zgromadzenie Obligatariuszy serii H zdecydowało o zlikwidowaniu mechanizmu częściowej wcześniejszej spłaty obligacji serii H i o przesunięciu stanowiących łącznie 18,2% wartości nominalnej obligacji serii H rat wcześniejszych płatności na datę zapadalności obligacji serii H w dniu 30 kwietnia 2021 r. Zmiany te skutkowały obniżeniem wyceny obligacji w portfelu Funduszu. Pod koniec 2020 r. Towarzystwo dokonało oceny sytuacji emitenta i oszacowało, że Emitent będzie w stanie wykupić obligację z 6 miesięcznym opóźnieniem, co również zostało uwzględnione w wycenie poprzez jej obniżenie. Szacunki te potwierdziły się i w kwietniu 2021 r. Zgromadzenia Obligatariuszy serii H zdecydowały o przesunięciu pierwotnej daty zapadalności obligacji serii H z 30 kwietnia 2021 r. na dzień 30 lipca 2021 r., a następnie na dzień 29 października 2021 r. Powyższe zmiany w harmonogramie spłaty obligacji serii H miały wpływ na dodatkowe obniżenie ich wyceny w portfelu Funduszu.
- 4) W lutym 2021 r. rozpoczęto ponownie prace nad Ustawą o zmianie niektórych ustaw w związku z przeniesieniem środków z otwartych funduszy emerytalnych na indywidualne konta emerytalne, wprowadzającą istotne zmiany w funkcjonowaniu otwartych funduszy emerytalnych. Zgodnie z jej założeniami w roku 2022 otwarte fundusze emerytalne ulegną przekształceniu w specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte a prowadzące je powszechne towarzystwa emerytalne staną się towarzystwami funduszy inwestycyjnych. Dotychczasowi członkowie otwartych funduszy emerytalnych będą mogli dokonać wyboru i pozostawić zgromadzone środki na IKE lub złożyć oświadczenia o ich przekazaniu w listopadzie 2021 r. do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Od środków przeniesionych na IKE w 2022 r. zostanie pobrana tzw. opłata przekształceniowa na rzecz Funduszu Ubezpieczeń Społecznych w wysokości 15% ich wartości. Do dnia podpisania sprawozdania nadal trwa proces legislacyjny a Ustawa nie została ogłoszona w Dzienniku Ustaw.
- Planowane zmiany w ocenie Zarządu nie zagrażają możliwości kontynuowania działalności Funduszu w okresie najbliższych 12 miesięcy od daty bilansowej.
- 5) Fundusz odnotował wpływ pandemii COVID-19 na wyniki finansowe oraz wartość jednostki rozrachunkowej. Wartość aktywów netto Funduszu w pierwszej połowie 2020 roku znacząco się zmniejszyła o ok. 18% w porównaniu do końca czerwca 2019 roku. W dalszej części roku nastąpiła poprawa sytuacji i ostatecznie wartość aktywów netto na koniec czerwca 2021 roku była wyższa od wartości aktywów netto na koniec czerwca 2019 roku o 27%.
- Pandemia COVID-19 wpłynęła również na organizację działalności Towarzystwa. W celu zapewnienia ciągłości działania Funduszu i kontynuacji świadczenia usług Towarzystwo podjęło działania zapewniające należyte środki bezpieczeństwa i higieny pracy oraz umożliwiające świadczenie pracy zdalnej przez pracowników.

II. BILANS

Bilans Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

BILANS		Według stanu na dzień	
		30 czerwca 2020 r.	30 czerwca 2021 r.
I.	Aktywa	6 055 735 231,96	8 062 877 043,50
1.	Portfel inwestycyjny	6 044 731 855,73	7 847 422 843,61
2.	Środki pieniężne	5 158 460,40	179 538 963,77
	a) na rachunkach bieżących	0,00	174 732 333,90
	b) na rachunku przeliczeniowym	5 158 460,40	4 806 629,87
	- na rachunku wpłat	0,00	0,00
	- na rachunku wypłat	5 157 529,04	4 805 698,51
	- do wyjaśnienia	931,36	931,36
	c) na pozostałych rachunkach	0,00	0,00
3.	Należności	5 844 915,83	35 915 236,12
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
	b) z tytułu dywidend	5 480 886,68	35 442 201,84
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	0,00	0,00
	e) od Towarzystwa	38 767,78	42 329,49
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	325 261,37	430 704,79
	g) pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	5 793 681,39	5 850 185,33
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	0,00	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	325 261,37	430 704,79
8.	Pozostałe zobowiązania	5 275 242,64	5 163 938,45
9.	Rozliczenia międzyokresowe	193 177,38	255 542,09
III.	Aktywa netto (I - II)	6 049 941 550,57	8 057 026 858,17
IV.	Kapitał Funduszu	1 089 091 708,30	996 768 585,73
V.	Kapitał rezerwowy	-6 522 875,61	-6 523 282,89
VI.	Kapitał premiowy	-184 274,93	-202 869,92
VII.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy	4 967 556 992,81	7 066 984 425,25
1.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik z inwestycji	3 674 247 239,60	3 800 626 145,03
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany, zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	891 516 612,17	952 980 456,49
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	401 793 141,04	2 313 377 823,73
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
VIII.	Kapitały i zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy razem (IV + V + VI + VII)	6 049 941 550,57	8 057 026 858,17

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 30 czerwca 2020 r.	od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.
I.	Przychody operacyjne	48 220 399,04	101 594 441,08
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	47 958 445,41	100 704 710,29
	a) dywidendy i udziały w zyskach	23 426 313,48	86 356 217,71
	b) odsetki, w tym:	24 532 131,93	14 187 992,58
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	24 305 808,20	14 185 972,84
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	226 323,73	2 019,74
	- 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	160 500,00
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	14 723,53	0,00
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	247 230,10	889 730,79
4.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
II.	Koszty operacyjne	18 740 198,33	22 649 062,34
1.	Koszty zarządzania Funduszem	16 855 975,31	19 805 507,08
2.	Koszty zasilenia rachunku premiowego	1 872 886,21	2 201 236,07
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	494 867,01	576 461,31
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	-1 785 549,09	-2 161 386,95
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	399 120,38	1 394 689,98
8.	Koszty danin publicznoprawnych	902 898,51	832 554,85
9.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	29 480 200,71	78 945 378,74
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-1 097 390 530,45	1 256 591 243,65
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	-25 618 777,39	40 269 390,51
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-1 071 771 753,06	1 216 321 853,14
V.	Wynik z operacji (III + IV)	-1 067 910 329,74	1 335 536 622,39
VI.	Przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	-1 067 910 329,74	1 335 536 622,39

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 30 czerwca 2020r.	od 1 stycznia do 30 czerwca 2021r.
I.	Kapitały razem Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	7 160 186 314,96	6 773 070 573,65
1.	Kapitał Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 131 554 954,37	1 048 274 208,56
1.1.	Zmiany w kapitale Funduszu	-42 463 246,07	-51 505 622,83
	a) zwiększenia z tytułu:	83 508 574,16	94 176 499,59
	- wpłat członków	83 069 575,21	93 031 062,76
	- otrzymanych wpłat transferowych	438 997,19	1 145 436,81
	- pokrycia szkody	1,76	0,02
	b) zmniejszenia z tytułu:	-125 971 820,23	-145 682 122,42
	- wypłat transferowych	-703 195,79	-1 558 320,20
	- wypłat osobom uprawnionym	-3 031 455,34	-4 383 812,87
	- 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	-2 659 382,63	-3 657 157,18
	- pozostałe	-119 577 786,47	-136 082 832,17
1.2.	Kapitał Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 089 091 708,30	996 768 585,73
2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-6 522 875,61	-6 522 875,61
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	0,00	-407,28
	a) zwiększenia z tytułu:	0,00	30 102,88
	- przeniesienia środków z rachunku premiowego	0,00	30 102,88
	b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	-30 510,16
	- wypłat na rzecz Towarzystwa	0,00	-30 510,16
2.2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-6 522 875,61	-6 523 282,89
3.	Kapitał premiowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-313 086,35	-128 562,16
3.1.	Zmiany w kapitale premiowym	128 811,42	-74 307,76
	a) zwiększenia z tytułu:	1 914 360,51	2 117 182,07
	- wpłat Towarzystwa	1 914 360,51	2 117 182,07
	b) zmniejszenia z tytułu:	-1 785 549,09	-2 191 489,83
	- zasilenia rachunku rezerwowego	0,00	-30 102,88
	- zasilenia Funduszu	-1 785 549,09	-2 161 386,95
3.2.	Kapitał premiowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-184 274,93	-202 869,92
4.	Wynik finansowy	4 967 556 992,81	7 066 984 425,25
II.	Kapitały razem w dyspozycji Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6 049 941 550,57	8 057 026 858,17

V. ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Zestawienie portfela inwestycyjnego Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO									
Instrument finansowy		według stanu na dzień:							
		30 czerwca 2020 r.			30 czerwca 2021 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		117 097 296,88	117 097 296,88	1,93%		0,00	0,00	0,00%
2.	Obligacje inne niż wymienione w pkt 11 ²⁾ , bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego		157 000 000,00	156 934 810,00	2,59%		0,00	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		115 057 000,00	112 213 445,94	1,85%		0,00	0,00	0,00%
4.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego będące przedmiotem oferty publicznej		55 566 960,00	58 730 760,00	0,97%		2 025 860,00	2 137 680,00	0,03%
5.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, niebędące przedmiotem oferty publicznej		249 232 220,00	259 071 510,00	4,28%		209 736 650,00	215 599 050,00	2,67%
	EIB0225 - 2025/02/25	117 000	116 265 110,00	116 921 610,00	1,93%	117 000	116 265 110,00	117 356 850,00	1,46%
	EIB0826 - 2026/08/25	0	0,00	0,00	0,00%	90 000	93 471 540,00	98 242 200,00	1,22%
6.	Zabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		10 000 000,00	10 019 000,00	0,17%		10 000 000,00	10 060 100,00	0,12%
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		10 000 000,00	9 975 868,00	0,17%		0,00	0,00	0,00%
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		462 288 543,35	445 117 243,45	7,35%		411 004 910,00	405 508 706,12	5,03%
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	243 719 887,00	4,02%		151 803 580,00	153 579 781,30	1,91%
10.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		3 880 641 894,20	4 333 043 415,85	71,55%		4 060 375 192,11	6 249 192 346,26	77,51%
	Asseco Poland S.A.	1 529 294	73 734 258,91	101 371 087,94	1,67%	1 529 294	73 734 258,91	118 324 535,37	1,47%

	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 778 507	190 957 735,76	94 808 651,16	1,57%	2 115 460	211 354 168,46	199 247 138,65	2,47%
	Budimex S.A.	473 380	41 260 010,04	103 013 026,55	1,70%	516 081	51 363 898,38	146 442 783,30	1,82%
	CCC S.A.	0	0,00	0,00	0,00%	739 689	37 628 452,92	83 623 986,55	1,04%
	CD Projekt S.A.	905 131	107 947 844,15	361 255 251,13	5,97%	905 131	109 626 292,16	168 743 572,33	2,09%
	Cyfrowy Polsat S.A.	6 571 818	117 514 881,79	173 620 859,74	2,87%	6 751 818	122 587 119,79	203 918 407,24	2,53%
	Dino Polska S.A.	0	0,00	0,00	0,00%	299 384	10 328 748,00	84 140 436,16	1,04%
	Dom Development S.A.	768 274	35 822 034,62	70 880 421,45	1,17%	768 274	35 822 034,62	106 922 075,47	1,33%
	Grupa Kęty S.A.	494 262	55 849 989,77	216 434 512,51	3,57%	497 462	57 303 947,05	324 601 367,18	4,03%
	ING Bank Śląski S.A.	1 458 083	92 583 281,42	210 336 054,78	3,47%	1 469 297	94 363 934,54	274 635 264,98	3,41%
	Inter Cars S.A.	370 061	27 030 563,96	78 924 278,70	1,30%	394 395	32 946 622,08	149 049 797,84	1,85%
	KGHM Polska Miedź S.A.	1 741 592	120 887 257,31	158 145 784,04	2,61%	1 741 592	120 887 257,31	326 759 406,79	4,05%
	Kruk S.A.	833 618	54 473 612,38	87 374 420,24	1,44%	1 006 556	77 050 312,73	253 685 529,66	3,15%
	LPP S.A.	19 277	34 667 697,99	116 817 528,92	1,93%	21 856	51 943 088,95	282 944 644,04	3,51%
	mBank S.A.	481 630	112 580 555,69	111 794 751,53	1,85%	510 062	117 377 964,01	166 370 952,03	2,06%
	Orange Polska S.A.	17 708 636	105 337 244,59	110 301 781,05	1,82%	21 876 006	131 953 204,91	147 643 352,09	1,83%
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	17 327 282	199 403 489,08	121 618 459,63	2,01%	20 781 842	228 969 293,12	197 668 568,37	2,45%
	PKO Bank Polski S.A.	15 344 332	453 437 904,68	348 376 179,29	5,75%	15 844 332	467 499 809,89	607 492 286,51	7,53%
	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	4 809 251	120 876 715,41	302 304 227,68	4,99%	5 277 968	146 092 942,60	405 991 854,50	5,04%
	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	22 342 754	76 343 637,88	101 856 146,94	1,68%	22 342 754	76 343 637,88	150 686 235,80	1,87%
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	7 072 892	244 135 593,73	204 768 710,87	3,38%	7 072 892	244 135 593,73	262 582 530,08	3,26%
	Santander Bank Polska S.A.	852 737	240 848 978,99	149 826 402,54	2,47%	946 714	257 709 734,47	243 716 466,55	3,02%
	Wirtualna Polska Holding S.A.	0	0,00	0,00	0,00%	874 583	46 456 871,78	99 757 910,56	1,24%
I.	Razem lokaty krajowe		5 300 026 239,43	5 745 923 237,12	94,88%		4 844 946 192,11	7 036 077 663,68	87,27%
1.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska		333 157 658,27	298 338 664,69	4,93%		683 428 290,55	811 345 179,93	10,06%
2.	Inne zagraniczne instrumenty finansowe		0,00	469 953,92	0,01%		0,00	0,00	0,00%
II.	Razem lokaty zagraniczne		333 157 658,27	298 808 618,61	4,94%		683 428 290,55	811 345 179,93	10,06%
III.	Razem lokaty		5 633 183 897,70	6 044 731 855,73	99,82%		5 528 374 482,66	7 847 422 843,61	97,33%

¹⁾ w wyniku zaokrąglenia 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 05 sierpnia 2021 roku