OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2021r. 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 30 czerwca 2022 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 263 978 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 roku, który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 272 811 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku wykazujący stratę z operacji w kwocie 48 062 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 35 377 tys. złotych;

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

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

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

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2022 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. 2021 poz. 605 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.),
9) Allianz Plan Emerytalny 2065 (data utworzenia: 01.01.2021r., otwarcie ksiąg rachunkowych i pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu miały miejsce 14.01.2021r.).

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, Allianz Plan Emerytalny 2065 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.

Allianz Plan Emerytalny 2065 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Plan Emerytalny 2065 poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Udziałowe, przy czym przy realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu uwzględniana będzie konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, w taki sposób, iż udziały Części Udziałowej i Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu będą kształtowały się w sposób określony w § 88 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.

Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku. Dane porównawcze obejmują okres roczny od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz w przypadku rachunku wyniku okres półroczny od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2022 roku.

Założenie kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy

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

Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego

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

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa w poszczególnych Subfunduszach i cech je różnicujących

Wszystkie Subfundusze zbywają jednostki uczestnictwa niezróżnicowane pod względem kategorii.

Po dniu bilansowym miała miejsce zmiana w składzie Zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. Do dnia 1 lipca 2022 roku funkcję wiceprezesa Zarządu pełnił Pan Sławomir Chwierut. Z dniem 2 lipca 2022 roku na stanowisko wiceprezesa Zarządu TFI Allianz Polska S.A. został powołany Pan Tymoteusz Paleczny.

TABELA GŁÓWNA

Allianz Plan Emerytalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Składniki Lokat na dzień 30 czerwca 2022 roku (w tys. złotych)	**30.06.2022**			**31.12.2021**		
	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	160 199	144 277	52,77%	118 152	135 444	55,82%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa do akcji	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa poboru	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Kwity depozytowe	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Listy zastawne	16 901	16 963	6,20%	17 112	17 105	7,05%
Dłużne papiery wartościowe	85 526	76 021	27,80%	59 256	54 739	22,56%
Instrumenty pochodne	0	86	0,03%	0	451	0,19%
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	29 249	26 631	9,74%	18 542	21 353	8,80%
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	**291 875**	**263 978**	**96,54%**	**213 062**	**229 092**	**94,42%**

Allianz Plan Emerytalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Połączony Bilans na dzień 30 czerwca 2022 roku (w tys. złotych)

	30.06.2022	31.12.2021
I. AKTYWA	**273 433**	**242 638**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 825	12 035
2. Należności	1 630	1 511
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	238 489	200 779
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	25 489	28 313
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	**622**	**5 204**
1. Zobowiązania własne subfunduszy	**622**	5 204
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. AKTYWA NETTO (I-II)	**272 811**	**237 434**
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	**296 487**	**213 048**
1. Kapitał wpłacony	323 795	226 762
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-27 308	-13 714
V. DOCHODY ZATRZYMANE	**5 150**	**8 763**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	4 604	2 796
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	546	5 967
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	**-28 826**	**15 623**
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	**272 811**	**237 434**

Allianz Plan Emerytalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Połączony Rachunek Wyniku Z Operacji (w tys. złotych)
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
I. PRZYCHODY Z LOKAT	**2 699**	**3 231**	**1 279**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 523	2 332	919
2. Przychody odsetkowe	1 174	899	360
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	2	0	0
II. KOSZTY FUNDUSZU	**1 126**	**1 491**	**744**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	538	690	258
- stała część wynagrodzenia	538	690	258
- zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	158	205	100
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	33	48	22
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Opłaty za usługi prawne	0	0	0
9. Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	147	24	21
13. Pozostałe	250	524	343
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	**235**	**508**	**338**
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	**891**	**983**	**406**
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	**1 808**	**2 248**	**873**
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	**-49 870**	**13 524**	**11 078**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-5 421	4 124	312
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-44 449	9 400	10 766
z tytułu różnic kursowych	*2 015*	*1 121*	*91*
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)	**-48 062**	**15 772**	**11 951**
VIII. PODATEK DOCHODOWY	**0**	**0**	**0**

Allianz Plan Emerytalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Zestawienie Zmian W Aktywach Netto (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku		
	01.01.2022 – 30.06.2022	**01.01.2021 - 31.12.2021**
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO	**35 377**	**153 480**
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	**237 434**	**83 954**
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	**-48 062**	**15 772**
a) przychody z lokat netto	1 808	2 248
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-5 421	4 124
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-44 449	9 400
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	**-48 062**	**15 772**
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:	**83 439**	**137 708**
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	97 033	149 907
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-13 594	-12 199
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	**35 377**	**153 480**
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	**272 811**	**237 434**
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	**256 418**	**163 601**