OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia połączone sprawozdanie finansowe Allianz Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego PPK, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 630 540 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 roku, który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 694 502 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wykazujący stratę z operacji w kwocie 78 506 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 221 964 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 15 marca 2023 roku

WPROWADZENIE

Informacje ogólne

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK („Fundusz" lub „Allianz PPK") 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.).
Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 5 kwietnia 2019 roku, pod numerem RFi 1637.
Wszystkie subfundusze wydzielone w ramach Funduszu są subfunduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych („Ustawa PPK") (Dz. U. z 2020 r. poz. 1342) i przeznaczone są do przyjmowania wpłat w ramach pracowniczych planów kapitałowych tworzonych zgodnie z przepisami Ustawy PPK.
Wg. stanu na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzą następujące Subfundusze:
- Allianz PPK 2025 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2030 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2035 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2040 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2045 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2050 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2055 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2060 (data utworzenia: 5 kwietnia 2019 roku),
- Allianz PPK 2065 (data utworzenia: 1 stycznia 2021 roku).

W dniu 1 lipca 2022 roku weszły w życie zmiany statutu Funduszu, w wyniku czego nastąpiła zmiana nazwy Funduszu na Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty PPK.
Fundusz jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty został utworzony na czas nieograniczony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne

Celem inwestycyjnym Subfunduszy Allianz PPK 2025, Allianz PPK 2030, Allianz PPK 2035, Allianz PPK 2040, Allianz PPK 2045, Allianz PPK 2050, Allianz PPK 2055, Allianz PPK 2060, Allianz PPK 2065 jest wzrost wartości aktywów danego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat.
Allianz PPK 2025 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 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 § 34 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2030 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 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 § 45 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2035 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 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 § 56 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2040 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 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 § 67 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2045 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 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 § 78 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2050 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 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 § 89 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2055 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 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 § 100 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2060 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 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 § 111 ust. 1 Statutu Funduszu.
Allianz PPK 2065 - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz PPK 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 § 122 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 w Warszawie, 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 31 grudnia 2022 roku. Dane porównawcze obejmują okres roczny od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku (w przypadku

Subfunduszu Allianz PPK 2065 dane porównawcze obejmują okres od 16 kwietnia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku). Dniem bilansowym jest 31 grudnia 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 badanie sprawozdania finansowego

Badanie 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.

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 Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK Połączone Składniki Lokat na dzień 31 grudnia 2022 roku (w tys. złotych)	**31.12.2022**			**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	289 083	290 209	41,58%	181 092	216 316	45,34%
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	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Dłużne papiery wartościowe	258 431	233 115	33,40%	121 434	110 079	23,07%
Instrumenty pochodne	0	2 336	0,33%	0	381	0,08%
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	107 097	104 880	15,03%	60 668	79 391	16,64%
Wierzytelności	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Udzielone pożyczki pieniężne	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	**654 611**	**630 540**	**90,34%**	**213 062**	**229 092**	**94,42%**

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK Połączony Bilans na dzień 31 grudnia 2022 roku (w tys. złotych)		
	31.12.2022	**31.12.2021**
I. AKTYWA	**697 882**	**477 049**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62 488	69 764
2. Należności	4 854	1 063
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	509 835	379 890
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	120 705	26 332
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	**3 380**	**4 511**
1. Zobowiązania własne subfunduszy	**3 380**	**4 511**
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. AKTYWA NETTO (I-II)	**694 502**	**472 538**
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	**723 728**	**423 258**
1. Kapitał wpłacony	794 618	447 566
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-70 890	-24 308
V. DOCHODY ZATRZYMANE	**-2 551**	**6 683**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	4 699	554
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-7 250	6 129
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	**-26 675**	**42 597**
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	**694 502**	**472 538**

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK Połączony Rachunek Wyniku Z Operacji (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku		
	01.01.2022 -31.12.2022	**01.01.2021 -31.12.2021**
I. PRZYCHODY Z LOKAT	**13 849**	**4 380**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	6 698	2 988
2. Przychody odsetkowe	7 151	1 392
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
5. Pozostałe	0	0
II. KOSZTY FUNDUSZU	**9 704**	**4 383**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	2 158	1 265
- stała część wynagrodzenia	2 158	1 265
- zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	360	308
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	100	43
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
12. Ujemne saldo różnic kursowych	6 667	2420
13. Pozostałe	419	347
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	**0**	**19**
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	**9 704**	**4364**
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	**4 145**	**16**
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	**-82 651**	**32 243**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-13 379	5 777
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-69 272	26 466
z tytułu różnic kursowych	*2 381*	*2074*
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)	**-78 506**	**32 259**
VIII. PODATEK DOCHODOWY	**0**	**0**

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK Połączone Zestawienie Zmian W Aktywach Netto (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku		
	01.01.2022 – 31.12.2022	**01.01.2021 - 31.12.2021**
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO	**221 964**	**306 357**
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	**472 538**	**166 181**
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	**-78 506**	**32 259**
a) przychody z lokat netto	4 145	16
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-13 379	5 777
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-69 272	26 466
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	**-78 506**	**32 259**
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszy (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:	**300 470**	**274 098**
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	347 052	295 239
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-46 582	-21 141
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	**221 964**	**306 357**
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	**694 502**	**472 538**
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	**557 048**	**326 774**