SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZA ROK 2023

1. Podstawowe informacje o Funduszu

Allianz Plan Emerytalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz" lub „Allianz PE") jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2018 poz. 1355 z późn. zm.). Stosowanie do treści art. 15a ust. 1 Ustawy, utworzenie Funduszu nie wymagało uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

Allianz PE został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 17 kwietnia 2019 r. 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.

2. Sytuacja Finansowa Funduszu

Aktywa netto na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiły 668 000 tys. złotych.
W 2023 roku Fundusz odnotował zysk z operacji w kwocie 127 521 tys. złotych.
Łączne napływy netto do Funduszu w 2023 roku wyniosły: 308 943 tys. złotych.

Procentowa zmiana wartości jednostki uczestnictwa, wg ostatnich wycen w okresach sprawozdawczych (29.12.2023r. i 30.12.2022r.)	
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2025	19,44%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2030	23,29%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2035	29,31%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2040	29,42%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2045	30,93%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2050	31,23%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2055	31,15%

Allianz SFIO Plan Emerytalny 2060	31,64%
Allianz SFIO Plan Emerytalny 2065	31,43%

3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalności Funduszu, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu

Allianz Plan Emerytalny 2025
W 2023 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne udziałowe fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 10% do 30% swoich aktywów. Subfundusz inwestował w obligacje i zagraniczne dłużne fundusze ETF oraz depozyty, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 70% do 90% swoich aktywów.
W 2023 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 19,44%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównymi ryzykami, które ponosi Subfundusz, są ryzyka związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na ceny dłużnych instrumentów skarbowych.

Allianz Plan Emerytalny 2030
W 2023 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne udziałowe fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 25% do 50% swoich aktywów. Subfundusz inwestował w obligacje i zagraniczne dłużne fundusze ETF oraz depozyty, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 50% do 75% swoich aktywów.
W 2023 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 23,29%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównymi ryzykami, które ponosi Subfundusz, są ryzyka związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na ceny dłużnych instrumentów skarbowych.

Allianz Plan Emerytalny 2035
W 2023 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne udziałowe fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 40% do 70% swoich aktywów. Subfundusz inwestował w obligacje i zagraniczne dłużne fundusze ETF oraz depozyty, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 30% do 60% swoich aktywów.
W 2023 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 29,31%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2040
W 2023 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne udziałowe fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 40% do 70% swoich aktywów. Subfundusz

inwestował w obligacje i zagraniczne dłużne fundusze ETF oraz depozyty, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 30% do 60% swoich aktywów.
W 2023 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 29,42%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2045
W 2023 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne udziałowe fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 60% do 80% swoich aktywów. Subfundusz inwestował w obligacje i zagraniczne dłużne fundusze ETF oraz depozyty, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 20% do 40% swoich aktywów.
W 2023 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 30,93%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2050
W 2023 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne udziałowe fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 60% do 80% swoich aktywów. Subfundusz inwestował w obligacje i zagraniczne dłużne fundusze ETF oraz depozyty, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 20% do 40% swoich aktywów.
W 2023 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 31,23%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2055
W 2023 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne udziałowe fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 60% do 80% swoich aktywów. Subfundusz inwestował w obligacje i zagraniczne dłużne fundusze ETF oraz depozyty, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 20% do 40% swoich aktywów.
W 2023 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 31,15%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2060
W 2023 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne udziałowe fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 60% do 80% swoich aktywów. Subfundusz

inwestował w obligacje i zagraniczne dłużne fundusze ETF oraz depozyty, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 20% do 40% swoich aktywów.
W 2023 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 31,64%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Allianz Plan Emerytalny 2065
W 2023 roku struktura portfela nie uległa istotnej zmianie. Subfundusz inwestował głównie w akcje, obligacje i zagraniczne fundusze ETF. Subfundusz inwestował w akcje i zagraniczne udziałowe fundusze ETF, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 60% do 80% swoich aktywów. Subfundusz inwestował w obligacje i zagraniczne dłużne fundusze ETF oraz depozyty, zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu, od 20% do 40% swoich aktywów.
W 2023 roku wartość jednostki uczestnictwa wzrosła o 31,43%. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik były: stopa zwrotu z akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stopa zwrotu z zagranicznych funduszy ETF i stopa zwrotu z polskich obligacji skarbowych.
Głównym ryzykiem, które ponosi Subfundusz, jest ryzyko związane z ekspozycją na ceny akcji, zwłaszcza notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

4. Przewidywany rozwój Funduszu

Aktywa Funduszu powinny rosnąć zarówno z powodu wzrostu wartości jednostek uczestnictwa poszczególnych subfunduszy, jak i z powodu napływów. W długim terminie oczekuje się, że wzrost wartości jednostek uczestnictwa będzie powiązany z ryzykiem: będzie największy w przypadku subfunduszy posiadających ekspozycję na ceny akcji, i najmniejszy w przypadku subfunduszy charakteryzujących się niskim ryzykiem, eksponowanych w większym stopniu na poziom stóp procentowych. Bardzo dobra sytuacja finansowa wszystkich funduszy – w tym wysoka płynność portfeli – powinna się utrzymywać.

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)*

Dokument sporządzony został w wersji elektronicznej, podpisy złożone zostały w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych.

Warszawa, dnia 15 marca 2024 roku