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 2023 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 1 245 027 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku, który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 1 290 019 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 243 014 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 595 517 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 2024 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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Dane porównawcze obejmują okres roczny od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2023 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.

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK Połączone Składniki Lokat na dzień 31 grudnia 2023 roku (w tys. złotych)	**31.12.2023**			**31.12.2022**		
	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	519 310	665 541	51,30%	289 083	290 209	41,58%
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	500	509	0,04%	0	0	0,00%
Dłużne papiery wartościowe	397 230	407 898	31,44%	258 431	233 115	33,40%
Instrumenty pochodne	0	11 740	0,90%	0	2 336	0,33%
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	134 371	159 339	12,28%	107 097	104 880	15,03%
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	**1 051 411**	**1 245 027**	**95,96%**	**654 611**	**630 540**	**90,34%**

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK Połączony Bilans na dzień 31 grudnia 2023 roku (w tys. złotych)		
	31.12.2023	**31.12.2022**
I. AKTYWA	**1 297 458**	**697 882**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 755	62 488
2. Należności	676	4 854
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 065 021	509 835
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	180 006	120 705
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	**7 439**	**3 380**
1. Zobowiązania własne subfunduszy	**7 439**	**3 380**
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. AKTYWA NETTO (I-II)	**1 290 019**	**694 502**
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	**1 076 231**	**723 728**
1. Kapitał wpłacony	1 259 748	794 618
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-183 517	-70 890
V. DOCHODY ZATRZYMANE	**25 099**	**-2 551**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	26 221	4 699
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 122	-7 250
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	**188 689**	**-26 675**
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	**1 290 019**	**694 502**

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwartego PPK Połączony Rachunek Wyniku Z Operacji (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku		
	01.01.2023 -31.12.2023	**01.01.2022 -31.12.2022**
I. PRZYCHODY Z LOKAT	**26 941**	**13 849**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	11 657	6 698
2. Przychody odsetkowe	15 171	7 151
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	109	0
4. Pozostałe	4	0
II. KOSZTY FUNDUSZU	**5 596**	**9 704**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	3 791	2 158
- stała część wynagrodzenia	3 791	2 158
- zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	504	360
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	145	100
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	53	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	171	6 667
12. Pozostałe	932	419
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	**177**	**0**
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	**5 419**	**9 704**
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	**21 522**	**4 145**
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	**221 492**	**-82 651**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 128	-13 379
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	215 364	-69 272
z tytułu różnic kursowych	-17 490	*2 381*
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)	**243 014**	**-78 506**
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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku		
	01.01.2023 – 31.12.2023	**01.01.2022 – 31.12.2022**
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO	**595 517**	**221 964**
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	**694 502**	**472 538**
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	**243 014**	**-78 506**
a) przychody z lokat netto	21522	4 145
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 128	-13 379
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	215 364	-69 272
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	**243 014**	**-78 506**
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:	**352 503**	**300 470**
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	465 130	347 052
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-112 627	-46 582
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	**595 517**	**221 964**
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	**1 290 019**	**694 502**
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	**976 427**	**557 048**