

**POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE
ALLIANZ POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ALLIANZ POLSKA OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO
ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ
28 CZERWCA 2019 ROKU**

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
II.	BILANS	10
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	12
V.	ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	13

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.

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 2018 r. poz. 1906 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 2018 r. poz. 1906 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 2019 roku do 28 czerwca 2019 roku, natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2018 roku do 29 czerwca 2018 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 2019 r., poz. 351 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 rozrachunkowych na kapitale premiowym w stosunku do wartości nominalnej jednostek rozrachunkowych 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, uznając przychód z tytułu odsetek 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. Wypłacona dywidenda 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 publikowaną przez emitenta tabelą odsetek.

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.

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 uwzględniające min. metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

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.

I) Pozostałe

W rezultacie weryfikacji rozliczeń z płatnikami składek, Zakład Ubezpieczeń Społecznych zidentyfikował występowanie nadpłat składek przekazanych do systemu emerytalnego w latach 1999 - 2018. 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 2018 r., nominalna wartość środków do zwrotu przez Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny oraz z subkont w ZUS z w/w tytułu wyniosła: 39 183 587,34 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 2018 r. poz. 1906 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.

II. BILANS

Bilans Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

BILANS		Według stanu na dzień	
		29 czerwca 2018 r.	28 czerwca 2019 r.
I.	Aktywa	7 186 488 123,15	7 427 896 917,93
1.	Portfel inwestycyjny	7 140 156 399,75	7 402 579 484,09
2.	Środki pieniężne	11 537 429,76	14 344 424,51
	a) na rachunkach bieżących	0,00	1 364 965,37
	b) na rachunku przeliczeniowym	11 537 429,76	12 979 459,14
	- na rachunku wpłat	6 805 115,84	8 336 970,42
	- na rachunku wypłat	4 731 382,56	4 641 557,36
	- do wyjaśnienia	931,36	931,36
	c) na pozostałych rachunkach	0,00	0,00
3.	Należności	34 794 293,64	10 973 009,33
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
	b) z tytułu dywidend	30 084 951,93	10 559 997,19
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	0,00	0,00
	e) od Towarzystwa	66 793,65	73 906,59
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	368 922,46	339 105,55
	g) pozostałe należności	4 273 625,60	0,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	5 641 714,04	5 841 026,16
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	119 556,73	146 474,12
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	368 922,46	339 105,55
8.	Pozostałe zobowiązania	4 935 567,34	5 146 944,73
9.	Rozliczenia międzyokresowe	217 667,51	208 501,76
III.	Aktywa netto (I - II)	7 180 846 409,11	7 422 055 891,77
IV.	Kapitał Funduszu	1 344 849 870,28	1 197 478 578,61
V.	Kapitał rezerwowy	-6 555 221,87	-6 516 426,92
VI.	Kapitał premiowy	-326 856,48	-320 098,06
VII.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy	5 842 878 617,18	6 231 413 838,14
1.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik z inwestycji	3 362 690 114,03	3 524 478 821,85
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany, zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	922 871 896,26	887 333 479,50
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	1 557 316 606,89	1 819 601 536,79
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
VIII.	Kapitały i zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy razem (IV + V + VI + VII)	7 180 846 409,11	7 422 055 891,77

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 29 czerwca 2018 r.	od 1 stycznia do 28 czerwca 2019 r.
I.	Przychody operacyjne	113 914 147,07	96 855 645,13
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	109 042 801,08	96 740 092,51
	a) dywidendy i udziały w zyskach	88 721 102,10	73 946 802,69
	b) odsetki, w tym:	19 781 698,98	22 793 289,82
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	18 808 564,37	21 438 919,46
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	973 134,61	1 354 370,36
	- 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	540 000,00	0,00
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	34 538,62	35 845,49
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	563 181,77	39 303,64
4.	Pozostałe przychody	4 273 625,60	40 403,49
II.	Koszty operacyjne	26 364 746,13	21 683 081,01
1.	Koszty zarządzania Funduszem	20 797 424,86	19 507 551,54
2.	Koszty zasilenia rachunku premiowego	2 312 314,61	2 167 505,79
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	557 640,44	491 083,27
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	-776 295,89	-1 827 434,47
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	1 162 075,62	74 165,67
8.	Koszty danin publicznoprawnych	2 311 586,49	1 270 209,21
9.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	87 549 400,94	75 172 564,12
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-903 263 974,08	257 748 934,99
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	66 704 516,90	26 482 793,74
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-969 968 490,98	231 266 141,25
V.	Wynik z operacji (III + IV)	-815 714 573,14	332 921 499,11
VI.	Przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	-815 714 573,14	332 921 499,11

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 29 czerwca 2018 r.	od 1 stycznia do 28 czerwca 2019r.
I.	Kapitały razem Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	8 090 626 738,25	7 152 303 347,54
1.	Kapitał Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 438 924 723,36	1 260 590 648,10
1.1.	Zmiany w kapitale Funduszu	-94 074 853,08	-63 112 069,49
	a) zwiększenia z tytułu:	86 762 530,12	89 642 332,49
	- wpłat członków	85 870 347,28	89 067 867,17
	- otrzymanych wpłat transferowych	830 100,85	574 465,32
	- pokrycia szkody	62 081,99	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	-180 837 383,20	-152 754 401,98
	- wypłat transferowych	-1 035 395,05	-959 646,63
	- wypłat osobom uprawnionym	-3 824 181,04	-3 785 948,22
	- 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	-4 015 350,20	-4 122 597,06
	- pozostałe	-171 962 456,91	-143 886 210,07
1.2.	Kapitał Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 344 849 870,28	1 197 478 578,61
2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-6 555 968,08	-6 518 251,86
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	746,21	1 824,94
	a) zwiększenia z tytułu:	1 558 472,82	419 432,51
	- przeniesienia środków z rachunku premiowego	1 558 472,82	419 432,51
	b) zmniejszenia z tytułu:	-1 557 726,61	-417 607,57
	- wypłat na rzecz Towarzystwa	-1 557 726,61	-417 607,57
2.2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-6 555 221,87	-6 516 426,92
3.	Kapitał premiowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-335 207,35	-261 387,73
3.1.	Zmiany w kapitale premiowym	8 350,87	-58 710,33
	a) zwiększenia z tytułu:	2 343 119,58	2 188 156,65
	- wpłat Towarzystwa	2 343 119,58	2 188 156,65
	b) zmniejszenia z tytułu:	-2 334 768,71	-2 246 866,98
	- zasilenia rachunku rezerwowego	-1 558 472,82	-419 432,51
	- zasilenia Funduszu	-776 295,89	-1 827 434,47
3.2.	Kapitał premiowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-326 856,48	-320 098,06
4.	Wynik finansowy	5 842 878 617,18	6 231 413 838,14
II.	Kapitały razem w dyspozycji Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 180 846 409,11	7 422 055 891,77

V. ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Zestawienie portfela inwestycyjnego Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO									
Instrument finansowy		według stanu na dzień:							
		29 czerwca 2018 r.				28 czerwca 2019 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		158 915 315,77	158 915 315,77	2,21%		183 839 893,64	183 839 893,64	2,48%
	Deutsche Bank Polska S.A. - 2019/07/01 – 1,15%		0,00	0,00	0,00%		183 839 893,64	183 839 893,64	2,48%
	Deutsche Bank Polska S.A. - 2018/07/02 – 1,05%		158 915 315,77	158 915 315,77	2,21%		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		16 199 900,00	16 337 820,00	0,23%		94 200 000,00	94 958 124,00	1,28%
	BGK0223 - 2023/02/19 – 2,24%	0	0,00	0,00	0,00%	79 000	79 000 000,00	79 625 680,00	1,07%
3.	Listy zastawne		41 100 000,00	41 533 812,08	0,58%		57 753 000,00	58 020 598,80	0,78%
4.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego będące przedmiotem oferty publicznej		14 587 841,83	16 955 491,20	0,24%		70 154 801,83	71 666 969,00	0,96%
5.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, niebędące przedmiotem oferty publicznej		154 713 460,00	152 319 885,03	2,12%		251 196 020,00	257 417 085,00	3,47%
	EIB0521 - 2021/05/25 – 2,25%	76 500	76 264 310,00	72 840 240,00	1,01%	76 500	76 264 310,00	77 271 885,00	1,04%
	EIB0225 - 2025/02/25 – 1,985%	29 000	28 949 150,00	29 160 370,00	0,41%	117 000	116 265 110,00	117 795 600,00	1,59%
6.	Zabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		11 000 000,00	11 120 930,00	0,15%		11 000 000,00	11 120 450,00	0,15%
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		21 000 000,00	21 122 711,10	0,29%		21 000 000,00	21 137 707,60	0,28%
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		394 626 697,95	396 695 583,52	5,52%		450 360 963,35	443 450 149,42	5,97%
	PZU0727 - 2027/07/29 – 3,59%	800	81 328 000,00	82 506 760,00	1,15%	800	81 328 000,00	82 740 272,00	1,11%

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		194 391 900,00	195 330 258,80	2,72%		243 142 325,00	245 748 830,50	3,31%
	GHE1221 - 2021/12/28 – 6,09%	100 000	100 000 000,00	100 227 000,00	1,39%	100 000	100 000 000,00	100 180 000,00	1,35%
10.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		3 956 887 811,43	5 490 516 385,93	76,40%		3 914 957 473,06	5 754 374 540,67	77,47%
	Alior Bank S.A.	2 112 657	113 385 884,72	140 702 956,20	1,96%	1 919 260	96 047 330,77	95 673 191,74	1,29%
	Amrest Holdings SE	224 613	76 698 514,52	99 916 846,92	1,39%	2 246 130	76 698 514,52	81 765 196,55	1,10%
	Asseco Poland S.A.	1 529 294	73 734 258,91	61 523 497,62	0,86%	1 529 294	73 734 258,91	83 208 733,61	1,12%
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 373 341	106 677 978,35	97 493 477,59	1,36%	1 459 627	112 767 603,31	79 279 786,47	1,07%
	Bank Millennium S.A.	15 938 163	97 955 789,87	127 983 448,89	1,78%	16 032 780	98 781 526,06	149 220 290,02	2,01%
	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 948 507	219 623 050,42	219 986 440,30	3,06%	1 948 507	219 623 050,42	218 037 933,30	2,94%
	CCC S.A.	484 866	26 486 767,31	101 492 151,12	1,41%	484 866	26 486 767,31	81 143 197,86	1,09%
	CD Projekt S.A.	899 131	106 622 463,83	144 301 534,19	2,01%	899 131	106 622 463,83	195 089 847,86	2,63%
	Cyfrowy Polsat S.A.	6 416 818	113 880 313,33	147 265 973,10	2,05%	6 416 818	113 880 313,33	190 235 553,16	2,56%
	Globe Trade Centre S.A.	13 548 972	87 568 370,38	126 818 377,92	1,76%	13 548 972	87 568 370,38	124 574 668,16	1,68%
	Grupa Kęty S.A.	494 262	55 849 989,77	158 638 331,52	2,21%	494 262	55 849 989,77	167 479 986,73	2,25%
	Grupa Lotos S.A.	1 514 498	27 986 278,18	85 493 412,10	1,19%	985 494	17 489 925,95	82 986 774,40	1,12%
	ING Bank Śląski S.A.	1 451 192	91 582 604,56	260 053 606,40	3,62%	1 451 192	91 582 604,56	295 897 758,56	3,98%
	Inter Cars S.A.	370 061	27 030 563,96	91 815 834,71	1,28%	370 061	27 030 563,96	74 701 105,56	1,01%
	KGHM Polska Miedź S.A.	1 741 592	120 887 257,31	153 016 273,12	2,13%	1 741 592	120 887 257,31	180 455 577,56	2,43%
	Kruk S.A.	703 370	34 219 011,34	140 139 438,80	1,95%	753 370	44 555 498,59	139 422 419,05	1,88%
	LPP S.A.	19 277	34 667 697,99	166 083 499,51	2,31%	19 277	34 667 697,99	146 524 247,60	1,97%
	mBank S.A.	481 630	112 580 555,69	192 425 633,90	2,68%	481 630	112 580 555,69	207 885 619,76	2,80%
	Orbis S.A.	851 550	58 829 924,42	75 098 194,50	1,04%	1 010 699	71 562 419,74	107 254 569,32	1,44%
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	4 547 881	71 352 813,21	42 431 729,73	0,59%	14 605 730	175 375 760,23	140 055 805,54	1,89%
	PKO Bank Polski S.A.	18 110 971	563 729 016,09	664 310 416,28	9,24%	16 880 971	513 364 588,06	723 795 264,98	9,74%
	Play Communications Societe Anonyme	1 869 632	65 329 309,62	48 273 898,24	0,67%	2 668 632	82 205 508,40	86 861 836,69	1,17%
	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	5 591 806	152 697 087,84	468 090 080,26	6,51%	5 109 251	132 409 601,02	459 453 994,50	6,19%
	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	21 592 754	74 665 397,37	123 510 552,88	1,72%	21 592 754	74 665 397,37	114 687 753,60	1,54%
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	7 247 892	250 966 481,89	279 551 194,44	3,89%	7 247 892	250 966 481,89	317 380 841,94	4,27%
	Santander Bank Polska S.A. (pop. Bank Zachodni WBK S.A.)	816 008	232 440 019,69	272 505 871,60	3,79%	819 737	233 743 423,80	305 052 992,44	4,11%

11.	Akcje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium RP nienotowane na rynku regulowanym	5 083 790,00	7 727 360,80	0,11%		5 083 790,00	0,00	0,00%
I.	Razem lokaty krajowe	4 968 506 716,98	6 508 575 554,23	90,57%		5 302 688 266,88	7 141 734 348,63	96,15%
1.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczypospolita Polska	604 733 314,75	631 580 845,52	8,79%		269 350 595,20	260 845 135,46	3,51%
II.	Razem lokaty zagraniczne	604 733 314,75	631 580 845,52	8,79%		269 350 595,20	260 845 135,46	3,51%
III.	Razem lokaty	5 573 240 031,73	7 140 156 399,75	99,36%		5 572 038 862,08	7 402 579 484,09	99,66%

¹⁾ w wyniku zaokrągleń 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 29 lipca 2019 roku