

**POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE
ALLIANZ POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ALLIANZ POLSKA OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2020 ROKU**

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
II.	BILANS.....	12
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	13
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU	14
V.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
VI.	ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO.....	16
VII.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	22

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. Od początku 2020 roku Towarzystwo reprezentowane było przez Zarząd w trzyosobowym składzie: Zbigniew Świątek – Prezes Zarządu, Grzegorz Zubrzycki – Wiceprezes Zarządu, Jerzy Nowak – członek Zarządu. W dniu 28 lutego 2021 r. powzięto informację o śmierci Jerzego Nowaka, w związku z tym sprawozdanie finansowe oraz pisemna informacja Zarządu skierowana do Członków Funduszu zostały podpisane dwuosobowo.

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 osiągniętych 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 2020 r. poz. 105 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), w której wprowadzono dla otwartych funduszy emerytalnych minimalny limit inwestycji w akcje oraz zakaz inwestycji w niektóre kategorie lokat.

W szczególności, zgodnie z zapisami 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) od dnia 01.02.2014 r. aktywa otwartych funduszy emerytalnych nie mogą być lokowane w następujących kategoriach lokat:

- obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych, emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczkach i kredytach, udzielanych tym podmiotom;
- obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych, emitowanych przez rządy lub banki centralne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim

Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, a także pożyczkach i kredytach, udzielanych tym podmiotom;

- obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozytach, kredytach i pożyczkach gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty;

- obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez rządy lub banki centralne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, a także depozytach, kredytach i pożyczkach gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty;

- obligacjach emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym gwarantowanych przez Skarb Państwa;

- obligacjach, bankowych papierach wartościowych lub listach zastawnych emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarantowanych przez Skarb Państwa.

- 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 2020 r. poz. 105 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 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 w ciągu co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

G) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r., poz. 217 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 zasilily 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, 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 odmiennie 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 warunkami emisji lub tabelami odsetkowymi publikowanymi przez emitenta.

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 nominalu 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 premiewego

Koszty zasilenia rachunku premiewego obciążają aktywa Funduszu. Wartość środków przeznaczonych na tworzenie rachunku premiewego 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 nominalu 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 lub według określonej przez Fundusz szczegółowej metodologii wyceny, o której mowa w pkt H) 4).

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 oparte m.in. o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych uwzględniającą bieżącą strukturę stóp procentowych, premię za ryzyko kredytowe emitenta, odpowiednią konwencję dni roboczych, bazy odsetkowej i interpolacje czynników dyskontowych oraz wycenę wcześniejszego wykupu papierów wartościowych przez emitenta. Towarzystwo na bieżąco monitoruje dostępne informacje dotyczące emitentów papierów wartościowych, wszelkie przesłanki utraty wartości aktywów są odpowiednio uwzględniane w ich wycenie.

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

1) W rezultacie weryfikacji rozliczeń z płatnikami składek, Zakład Ubezpieczeń Społecznych zidentyfikował występowanie nadpłat składek przekazanych do systemu emerytalnego w latach 1999 - 2020. 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 2020 r., nominalna wartość środków do zwrotu przez Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny oraz z subkont w ZUS z w/w tytułu wyniosła: 37 615 810,22 zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Fundusz nie uzyskał od ZUS wymaganych informacji, które umożliwiałyby 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 2020 r. poz. 105 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.

- 2) Na dzień 31 grudnia 2019 r. w portfelu inwestycyjnym Funduszu znajdowały się niezdematerializowane akcje serii L spółki Qumak S.A. w upadłości.

W dniu 15 marca 2019 r. Syndyk masy upadłości spółki Qumak S.A. poinformował o otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o ogłoszeniu upadłości spółki Qumak S.A. z klauzulą prawomocności nadaną w dniu 14 marca 2019 r. W związku z trudnościami finansowymi emitenta, nadaniem klauzuli prawomocności postanowieniu o ogłoszeniu upadłości oraz brakiem aktywnego rynku na akcje emitenta, związanego z wycofaniem papierów z obrotu giełdowego, w dniu 13 maja 2019 r. w księgach Funduszu dokonano 100% odpisu aktualizującego wartość w/w akcji. W dniu 20 lutego 2020 r. Zarząd Towarzystwa podjął Uchwałę o wyłączeniu z ksiąg rachunkowych i przeniesieniu niezdematerializowanych akcji serii L spółki Qumak S.A. w upadłości znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu do ewidencji pozabilansowej z dniem 21 lutego 2020 r.

- 3) Na dzień 31 grudnia 2020 r. w portfelu inwestycyjnym Funduszu znajdowały się zabezpieczone obligacje serii H spółki OT Logistics S.A.

Obligacje te weszły w skład portfela inwestycyjnego w maju 2019 r. w wyniku konwersji niezabezpieczonych obligacji serii D i F wyżej wymienionego emitenta. Konwersja obligacji serii D i F na obligacje serii H miała miejsce w związku z trwającą w spółce OT Logistics S.A. restrukturyzacją zadłużenia finansowego. W następstwie kontynuacji tego procesu w czerwcu 2020 r. Zgromadzenie Obligatariuszy serii H zdecydowało o zlikwidowaniu mechanizmu częściowej wcześniejszej spłaty obligacji serii H i o przesunięciu stanowiących łącznie 18,2% wartości nominalnej obligacji serii H rat wcześniejszych płatności na datę zapadalności obligacji serii H w dniu 30 kwietnia 2021 r. Powyższe zmiany w harmonogramie spłaty obligacji serii H miały wpływ na obniżenie ich wyceny w portfelu Funduszu. Dodatkowo Towarzystwo dokonało oceny sytuacji emitenta i oszacowało, że Emitent będzie w stanie wykupić obligację z 6 miesięcznym opóźnieniem, co również zostało uwzględnione w wycenie.

- 4) W lutym 2021 r. rozpoczęto ponownie prace nad Ustawą o zmianie niektórych ustaw w związku z przeniesieniem środków z otwartych funduszy emerytalnych na indywidualne konta emerytalne, wprowadzającą istotne zmiany w funkcjonowaniu otwartych funduszy emerytalnych. Zgodnie z jej założeniami w roku 2022 otwarte fundusze emerytalne ulegną przekształceniu w specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte a prowadzące je powszechne towarzystwa emerytalne staną się towarzystwami funduszy inwestycyjnych. Dotychczasowi członkowie otwartych funduszy emerytalnych będą mogli dokonać wyboru i pozostawić zgromadzone środki

na IKE lub złożyć oświadczenia o ich przekazaniu w listopadzie 2021 r. do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Od środków przeniesionych na IKE w 2022 r. zostanie pobrana tzw. opłata przekształceniowa na rzecz Funduszu Ubezpieczeń Społecznych w wysokości 15% ich wartości.

Do dnia podpisania sprawozdania nadal trwa proces legislacyjny a Ustawa nie została ogłoszona w Dzienniku Ustaw.

Planowane zmiany w ocenie Zarządu nie zagrażają możliwości kontynuowania działalności Funduszu w okresie najbliższych 12 miesięcy od daty bilansowej.

- 5) Fundusz odnotował wpływ pandemii COVID-19 na wyniki finansowe oraz wartość jednostki rozrachunkowej. Wartość aktywów netto Funduszu w pierwszej połowie roku znacząco się zmniejszyła osiągając w najgorszym momencie 5,05 mld zł, tj. spadek o 30%. W dalszej części roku nastąpiła poprawa sytuacji i ostatecznie wartość aktywów netto na koniec roku była niższa od ubiegłorocznych jedynie o 5,4%. Podobnie było w przypadku wartości jednostki rozrachunkowej, która w najgorszym momencie spadła do wysokości 28,59 zł, co w porównaniu do wartości 40,32 zł z końca 2019 r. oznaczało 29% spadek.

Pandemia COVID-19 wpłynęła również na organizację działalności Towarzystwa. W celu zapewnienia ciągłości działania Funduszu i kontynuacji świadczenia usług Towarzystwo podjęło działania zapewniające należyte środki bezpieczeństwa i higieny pracy oraz umożliwiające świadczenie pracy zdalnej przez pracowników.

II. BILANS

Bilans Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

BILANS		Według stanu na dzień	
		31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
I.	Aktywa	7 166 048 705,59	6 778 730 897,70
1.	Portfel inwestycyjny	7 157 898 991,38	6 767 185 521,00
2.	Środki pieniężne	5 087 397,81	5 365 995,24
	a) na rachunkach bieżących	0,00	0,00
	b) na rachunku przeliczeniowym	5 087 397,81	5 365 995,24
	- na rachunku wpłat	0,00	468 594,10
	- na rachunku wypłat	5 086 466,45	4 896 469,78
	- do wyjaśnienia	931,36	931,36
	c) na pozostałych rachunkach	0,00	0,00
3.	Należności	3 062 316,40	6 179 381,46
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
	b) z tytułu dywidend	2 657 624,31	5 788 111,21
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	0,00	0,00
	e) od Towarzystwa	39 411,86	41 901,90
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	365 280,23	349 368,35
	g) pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	5 862 390,63	5 660 324,05
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	0,00	8 229,32
5.	Wobec depozytariusza	85 203,45	0,00
6.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	0,00	0,00
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	365 280,23	349 368,35
8.	Pozostałe zobowiązania	5 202 065,04	5 093 942,56
9.	Rozliczenia międzyokresowe	209 841,91	208 783,82
III.	Aktywa netto (I - II)	7 160 186 314,96	6 773 070 573,65
IV.	Kapitał Funduszu	1 131 554 954,37	1 048 274 208,56
V.	Kapitał rezerwowy	-6 522 875,61	-6 522 875,61
VI.	Kapitał premiowy	-313 086,35	-128 562,16
VII.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy	6 035 467 322,55	5 731 447 802,86
1.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik z inwestycji	3 644 767 038,89	3 721 680 766,29
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany, zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	917 135 389,56	912 711 065,98
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	1 473 564 894,10 *	1 097 055 970,59
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
VIII.	Kapitały i zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy razem (IV + V + VI + VII)	7 160 186 314,96	6 773 070 573,65

* W pozycji ujęto m.in. kwotę należności od Depozytariusza wynikającą z braku realizacji dyspozycji Funduszu polegającej na odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży akcji spółki Zespół Elektrowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. (w wysokości 12 997 831,61 zł). Należność ta została rozliczona w dniu 29 stycznia 2019 r.

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 31 grudnia 2019 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.
I.	Przychody operacyjne	238 364 068,82	114 188 647,29
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	238 048 575,07	112 831 416,84
	a) dywidendy i udziały w zyskach	188 677 466,73	70 848 557,29
	b) odsetki, w tym:	49 371 108,34	41 982 859,55
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	46 846 510,52	41 747 232,59
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	2 524 597,82	235 626,96
	- 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	0,00	0,00
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	68 766,28	14 723,53
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	204 238,08	1 336 358,95
4.	Pozostałe przychody	42 489,39	6 147,97
II.	Koszty operacyjne	42 903 287,66	37 274 919,89
1.	Koszty zarządzania Funduszem	39 043 588,27	33 421 859,97
2.	Koszty zasilenia rachunku premiowego	4 338 176,48	3 713 540,07
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	1 002 559,87	972 243,36
4.	Koszty portfela inwestycyjnego, w tym:	40 000,00	0,00
	a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	40 000,00	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	-3 232 067,87	-3 545 573,63
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	395 910,05	1 406 804,18
8.	Koszty danin publicznoprawnych	1 315 120,86	1 306 045,94
9.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	195 460 781,16	76 913 727,40
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-58 485 797,64	-380 933 247,09
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	56 284 703,80	-4 424 323,58
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-114 770 501,44*	-376 508 923,51
V.	Wynik z operacji (III + IV)	136 974 983,52	-304 019 519,69
VI.	Przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	136 974 983,52	-304 019 519,69

*W pozycji ujęto m.in. kwotę należności od Depozytariusza wynikającą z braku realizacji dyspozycji Funduszu polegającej na odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży akcji spółki Zespół Elektrowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. (w wysokości 12 997 831,61 zł). Należność ta została rozliczona w dniu 29 stycznia 2019 r.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU

Zestawienie zmian w aktywach netto Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO		Za okres	
		od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.
A.	Zmiana wartości aktywów netto		
I.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	7 152 303 347,54	7 160 186 314,96
II.	Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	136 974 983,52	-304 019 519,69
1.	Wynik z inwestycji	195 460 781,16	76 913 727,40
2.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	56 284 703,80	-4 424 323,58
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-114 770 501,44	-376 508 923,51
4.	Przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
III.	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym:	-129 092 016,10	-83 096 221,62
1.	Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	173 495 249,31	167 013 842,56
2.	Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	-302 587 265,41	-250 110 064,18
IV.	Łączna zmiana wart. aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II+III)	7 882 967,42	-387 115 741,31
V.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)	7 160 186 314,96	6 773 070 573,65
B.	Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych		
I.	Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym:		
1.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	180 806 820,6356	177 601 494,1509
2.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	177 601 494,1509	175 347 173,9186
3.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
4.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
5.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na początek okresu sprawozdawczego	18 682,2857	18 004,9574
6.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na koniec okresu sprawozdawczego	18 004,9574	17 034,6961
II.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
1.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	39,56	40,32
2.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	40,32	38,63
3.	Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	1,92%	-4,19%
4.	Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	38,77	28,59
5.	Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	41,72	40,91
6.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	40,32	38,63

V. 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 31 grudnia 2019 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.
I.	Kapitały razem Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	7 152 303 347,54	7 160 186 314,96
1.	Kapitał Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 260 590 648,10	1 131 554 954,37
1.1.	Zmiany w kapitale Funduszu	-129 035 693,73	-83 280 745,81
	a) zwiększenia z tytułu:	168 008 661,76	163 283 744,74
	- wpłat członków	166 847 670,94	162 288 559,00
	- otrzymanych wpłat transferowych	1 160 861,66	994 976,81
	- pokrycia szkody	129,16	208,93
	b) zmniejszenia z tytułu:	-297 044 355,49	-246 564 490,55
	- wypłat transferowych	-1 766 537,87	-1 207 783,57
	- wypłat osobom uprawnionym	-7 061 691,45	-6 195 374,94
	- 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	-7 551 611,11	-5 265 578,86
	- pozostałe	-280 664 515,06	-233 895 753,18
1.2.	Kapitał Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 131 554 954,37	1 048 274 208,56
2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-6 518 251,86	-6 522 875,61
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	-4 623,75	0,00
	a) zwiększenia z tytułu:	1 153 109,15	0,00
	- przeniesienia środków z rachunku premiovego	1 153 109,15	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	-1 157 732,90	0,00
	- wypłat na rzecz Towarzystwa	-1 157 732,90	0,00
2.2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-6 522 875,61	-6 522 875,61
3.	Kapitał premiovowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-261 387,73	-313 086,35
3.1.	Zmiany w kapitale premiovym	-51 698,62	184 524,19
	a) zwiększenia z tytułu:	4 333 478,40	3 730 097,82
	- wpłat Towarzystwa	4 333 478,40	3 730 097,82
	b) zmniejszenia z tytułu:	-4 385 177,02	-3 545 573,63
	- zasilenia rachunku rezerwowego	-1 153 109,15	0,00
	- zasilenia Funduszu	-3 232 067,87	-3 545 573,63
3.2.	Kapitał premiovowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-313 086,35	-128 562,16
4.	Wynik finansowy	6 035 467 322,55	5 731 447 802,86
II.	Kapitały razem w dyspozycji Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 160 186 314,96	6 773 070 573,65

VI. ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Zestawienie portfela inwestycyjnego Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO									
według stanu na dzień:									
Instrument finansowy		31 grudnia 2019 r.			31 grudnia 2020 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		119 504 918,58	119 504 918,58	1,67%		127 709 737,97	127 709 737,97	1,88%
	Deutsche Bank Polska S.A. - 2021/01/04		0,00	0,00	0,00%		127 709 737,97	127 709 737,97	1,88%
	Deutsche Bank Polska S.A. - 2020/01/02		119 504 918,58	119 504 918,58	1,67%		0,00	0,00	0,00%
2.	Obligacje inne niż wymienione w pkt 11²⁾, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego		174 000 000,00	175 093 580,00	2,44%		0,00	0,00	0,00%
	BGK0121 - 2021/01/25	15 000	15 000 000,00	15 128 100,00	0,21%	0	0,00	0,00	0,00%
	BGK0223 – 2023/02/19	79 000	79 000 000,00	79 578 280,00	1,11%	0	0,00	0,00	0,00%
	BGK1023 – 2023/10/28	80 000	80 000 000,00	80 387 200,00	1,12%	0	0,00	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		116 455 000,00	116 928 882,56	1,63%		17 759 000,00	17 801 362,00	0,26%
	IBH1024 – 2024/10/10	120	60 000 000,00	60 312 723,60	0,84%	0	0,00	0,00	0,00%
	PEK0321 - 2021/03/14	100	100 000,00	100 879,00	0,00%	0	0,00	0,00	0,00%
	PEONP01 – 2025/09/10	2 360	20 355 000,00	20 380 299,20	0,28%	2 360	17 759 000,00	17 801 362,00	0,26%
	PHP0621 – 2021/06/18	4	2 000 000,00	2 012 756,72	0,03%	0	0,00	0,00	0,00%
	PHP0522 – 2022/05/18	32	16 000 000,00	16 045 238,40	0,22%	0	0,00	0,00	0,00%
	PHP0725 – 2025/07/25	36	18 000 000,00	18 076 985,64	0,25%	0	0,00	0,00	0,00%
4.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego będące przedmiotem oferty publicznej		55 566 960,00	56 703 120,00	0,79%		32 816 960,00	35 453 120,00	0,52%
	EIB0524 – 2024/05/24	32 000	32 816 960,00	34 104 320,00	0,48%	32 000	32 816 960,00	35 453 120,00	0,52%
	WAW0922 – 2022/09/23	20 000	22 750 000,00	22 598 800,00	0,32%	0	0,00	0,00	0,00%
5.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, niebędące przedmiotem oferty publicznej		251 196 020,00	259 204 080,00	3,62%		209 736 650,00	218 434 410,00	3,22%

	EIB0521 – 2021/05/25	76 500	76 264 310,00	78 352 830,00	1,09%	0	0,00	0,00	0,00%
	EIB0921 – 2021/09/24	10 000	10 000 000,00	10 045 400,00	0,14%	0	0,00	0,00	0,00%
	EIB0225 – 2025/02/25	117 000	116 265 110,00	117 824 850,00	1,64%	117 000	116 265 110,00	117 342 810,00	1,73%
	EIB0826 – 2026/08/25	50 000	48 666 600,00	52 981 000,00	0,74%	90 000	93 471 540,00	101 091 600,00	1,49%
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	11 155 280,00	0,16%		10 000 000,00	10 084 500,00	0,15%
	ORB0620 - 2020/06/26	1 000	1 000 000,00	1 005 680,00	0,01%	0	0,00	0,00	0,00%
	ORB0721 - 2021/07/29	10 000	10 000 000,00	10 149 600,00	0,14%	10 000	10 000 000,00	10 084 500,00	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	21 176 475,40	0,30%		0,00	0,00	0,00%
	SCB0520 – 2020/05/05	10	1 000 000,00	1 005 187,40	0,01%	0	0,00	0,00	0,00%
	SCB1022 – 2022/10/07	200	20 000 000,00	20 171 288,00	0,28%	0	0,00	0,00	0,00%
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		463 599 393,35	458 253 376,97	6,39%		462 609 243,35	456 196 616,99	6,73%
	BBI0220 - 2020/01/31	9 870	6 909 000,00	7 122 488,10	0,10%	0	0,00	0,00	0,00%
	BBI0221 - 2021/02/22	15 272	15 269 864,00	15 608 900,32	0,22%	15 272	15 269 864,00	16 212 907,92	0,24%
	BBI0222 – 2022/02/22	5 200	5 200 000,00	5 347 264,00	0,07%	5 200	5 200 000,00	5 261 672,00	0,08%
	BBI0123 – 2023/01/31	0	0,00	0,00	0,00%	5 600	5 600 000,00	5 479 432,00	0,08%
	CPS0426 – 2026/04/24	42 000	42 000 000,00	43 150 800,00	0,60%	42 000	42 000 000,00	42 672 840,00	0,63%
	DOM1224 – 2024/12/12	3 500	3 500 000,00	3 505 985,00	0,05%	3 500	3 500 000,00	3 512 985,00	0,05%
	DOM0925 – 2025/09/25	0	0,00	0,00	0,00%	2 000	2 000 000,00	2 030 680,00	0,03%
	ECH1121 – 2021/11/30	910	9 131 850,00	9 130 785,30	0,13%	0	0,00	0,00	0,00%
	ECH0422 – 2022/04/25	5 000	49 970 000,00	49 578 300,00	0,69%	0	0,00	0,00	0,00%
	ECH0524 – 2024/05/31	0	0,00	0,00	0,00%	5 910	59 100 000,00	58 702 493,40	0,87%
	KRU0621 - 2021/06/08	10 079	10 079 869,35	10 104 499,87	0,14%	10 079	10 079 869,35	10 100 065,11	0,15%
	KRU1121 - 2021/11/13	31 902	31 902 000,00	32 099 473,38	0,45%	31 902	31 902 000,00	32 100 749,46	0,47%
	KRU0322 - 2022/03/07	20 000	20 000 000,00	20 183 200,00	0,28%	20 000	20 000 000,00	20 145 600,00	0,30%

	KRU0522 - 2022/05/09	14 700	14 739 690,00	14 848 029,00	0,21%	14 700	14 739 690,00	15 066 618,00	0,22%
	KRU1022 – 2022/10/18	29 000	29 000 000,00	29 581 740,00	0,41%	29 000	29 000 000,00	29 233 160,00	0,43%
	KRU1023 – 2023/10/12	22 900	22 900 000,00	23 299 376,00	0,33%	22 900	22 900 000,00	23 132 435,00	0,34%
	KRU0325 – 2025/03/27	40 000	40 050 000,00	40 624 800,00	0,57%	40 000	40 050 000,00	40 330 400,00	0,59%
	OTS0421 – 2021/04/30	46 000	45 619 120,00	33 635 200,00	0,47%	46 000	44 956 720,00	34 858 800,00	0,51%
	PGE0526 – 2026/05/21	14 000	14 000 000,00	14 213 920,00	0,20%	14 000	14 000 000,00	13 999 860,00	0,21%
	PGE0529 – 2029/05/21	22 000	22 000 000,00	22 407 000,00	0,31%	22 000	22 000 000,00	22 259 820,00	0,33%
	PZU0727 - 2027/07/29	800	81 328 000,00	83 811 616,00	1,17%	790	80 311 100,00	81 096 099,10	1,20%
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		243 142 325,00	248 585 684,40	3,47%		237 182 325,00	239 697 353,10	3,54%
	GHC1220 - 2020/12/07	5 960	5 960 000,00	6 038 552,80	0,08%	0	0,00	0,00	0,00%
	GHE0621 - 2021/06/15	5 000	5 000 000,00	5 011 900,00	0,07%	5 000	5 000 000,00	4 983 050,00	0,07%
	GHE1221 - 2021/12/28	100 000	100 000 000,00	101 730 000,00	1,42%	100 000	100 000 000,00	101 237 000,00	1,49%
	GHE0322 - 2022/03/16	57 800	58 410 900,00	59 677 922,00	0,83%	57 800	58 410 900,00	58 565 272,00	0,86%
	GHI0322 - 2022/03/28	30 000	29 610 000,00	31 236 000,00	0,44%	30 000	29 610 000,00	30 319 800,00	0,45%
	ROB0323 – 2023/03/29	42 790	42 811 425,00	43 510 583,60	0,61%	42 790	42 811 425,00	43 275 238,60	0,64%
	ROB0723 – 2023/07/05	1 350	1 350 000,00	1 380 726,00	0,02%	1 350	1 350 000,00	1 316 992,50	0,02%
10.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		3 902 229 344,00	5 384 972 299,49	75,15%		3 970 772 149,25	5 036 218 651,32	74,30%
	Alior Bank S.A.	1 919 260	96 047 330,77	55 264 324,00	0,77%	1 919 260	96 047 330,77	32 656 592,75	0,48%
	Allegro.EU SE	0	0,00	0,00	0,00%	793 000	34 099 000,00	67 461 699,50	1,00%
	Alumetal S.A.	558 205	29 912 312,79	22 219 964,05	0,31%	558 205	29 912 312,79	26 463 829,20	0,39%
	Amrest Holdings SE	2 246 130	76 698 514,52	97 799 420,17	1,36%	2 467 082	82 194 783,01	70 427 789,85	1,04%
	Aparator S.A.	1 200 885	27 106 627,59	25 247 045,97	0,35%	1 200 885	27 106 627,59	28 178 766,53	0,42%
	Asseco Business Solutions S.A.	0	0,00	0,00	0,00%	500 480	16 937 345,43	18 627 064,83	0,27%
	Asseco Poland S.A.	1 529 294	73 734 258,91	97 563 604,67	1,36%	1 529 294	73 734 258,91	104 343 423,76	1,54%
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 651 310	122 710 546,73	85 386 267,74	1,19%	1 694 946	124 631 314,20	60 128 548,34	0,89%
	Bank Millennium S.A.	16 032 780	98 781 526,06	93 533 635,24	1,31%	16 032 780	98 781 526,06	53 049 262,46	0,78%
	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 948 507	219 623 050,42	195 989 017,79	2,73%	2 115 460	211 354 168,46	130 412 185,71	1,92%
	Budimex S.A.	429 540	32 635 076,75	73 901 111,33	1,03%	516 081	51 363 898,38	157 400 215,10	2,32%
	Capital Park S.A.	4 220 176	25 005 919,99	28 080 207,07	0,39%	4 220 176	25 005 919,99	30 720 771,19	0,45%

CCC S.A.	484 866	26 486 767,31	53 181 508,99	0,74%	739 689	37 628 452,92	64 731 811,71	0,95%
CD Projekt S.A.	899 131	106 622 463,83	252 101 047,17	3,52%	858 131	99 607 633,17	236 571 184,53	3,49%
Ciech S.A.	104 554	2 007 436,80	4 126 139,97	0,06%	104 554	2 007 436,80	3 384 381,61	0,05%
Comp S.A.	115 220	7 060 073,46	6 915 308,53	0,10%	115 220	7 060 073,46	6 177 370,51	0,09%
Cyfrowy Polsat S.A.	6 416 818	113 880 313,33	180 741 229,24	2,52%	6 751 818	122 587 119,79	206 255 886,63	3,04%
Develia S.A.	11 742 237	27 980 503,01	30 074 217,40	0,42%	11 742 237	27 980 503,01	23 147 471,80	0,34%
Dino Polska S.A.	299 384	10 328 748,00	43 139 617,73	0,60%	299 384	10 328 748,00	86 491 378,96	1,28%
Dom Development S.A.	768 274	35 822 034,62	75 308 829,61	1,05%	768 274	35 822 034,62	88 599 047,88	1,31%
Echo Investment S.A.	10 291 461	38 986 188,84	48 696 106,01	0,68%	12 431 074	47 751 504,90	50 205 378,56	0,74%
Eurocash S.A.	1 120 329	37 163 978,20	24 437 624,44	0,34%	1 120 329	37 163 978,20	15 776 024,85	0,23%
Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.	414 541	11 625 964,89	33 934 574,98	0,47%	414 541	11 625 964,89	37 040 440,52	0,55%
Fabryki Mebli Forte S.A.	1 032 529	29 661 237,14	31 473 548,98	0,44%	1 112 635	31 900 400,58	44 922 971,92	0,66%
Famur S.A.	11 125 989	64 275 640,31	33 406 894,57	0,47%	11 125 989	64 275 640,31	24 972 282,31	0,37%
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	695 585	29 403 042,92	27 608 046,88	0,39%	695 585	29 403 042,92	32 037 949,52	0,47%
Globe Trade Centre S.A.	13 548 972	87 568 370,38	130 572 798,06	1,82%	11 741 105	70 081 036,73	84 541 826,55	1,25%
Grupa Azoty S.A.	224 309	4 836 824,20	6 671 757,17	0,09%	224 309	4 836 824,20	6 201 762,52	0,09%
Grupa Kęty S.A.	494 262	55 849 989,77	169 393 571,49	2,36%	500 962	58 894 212,83	247 652 768,93	3,65%
Grupa Lotos S.A.	985 494	17 489 925,95	82 583 116,06	1,15%	985 494	17 489 925,95	40 909 432,73	0,60%
ING Bank Śląski S.A.	1 451 192	91 582 604,56	294 913 995,50	4,12%	1 469 297	94 363 934,54	251 304 738,71	3,71%
Inpro S.A.	1 219 292	7 989 757,58	5 852 601,60	0,08%	1 219 292	7 989 757,58	5 681 900,72	0,08%
Inter Cars S.A.	370 061	27 030 563,96	74 921 365,86	1,05%	394 395	32 946 622,08	92 742 181,45	1,37%
Izostal S.A.	586 818	4 263 618,49	1 547 145,66	0,02%	586 818	4 263 618,49	1 536 406,89	0,02%
Kernel Holding S.A.	468 061	25 723 294,16	21 351 210,99	0,30%	468 061	25 723 294,16	22 445 584,42	0,33%
KGHM Polska Miedź S.A.	1 741 592	120 887 257,31	166 858 098,02	2,33%	1 741 592	120 887 257,31	319 762 386,77	4,72%
Kruk S.A.	753 370	44 555 498,59	125 879 463,25	1,76%	1 007 672	77 290 252,73	143 295 190,62	2,11%
LPP S.A.	19 277	34 667 697,99	169 576 534,32	2,37%	21 856	51 943 088,95	180 624 206,40	2,66%
Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.	532 650	18 325 959,56	18 398 370,18	0,26%	532 650	18 325 959,56	10 268 693,03	0,15%
mBank S.A.	481 630	112 580 555,69	187 839 504,88	2,62%	510 062	117 377 964,01	93 070 044,02	1,37%
Mercor S.A.	791 018	12 580 931,04	7 530 491,36	0,11%	791 018	12 580 931,04	8 895 392,92	0,13%
Mo-Bruk S.A.	0	0,00	0,00	0,00%	98 000	19 623 520,00	23 294 600,00	0,34%
MOL Magyar Olaj - és Gázipari Részvénytársaság	729 280	28 085 332,76	27 785 786,78	0,39%	729 280	28 085 332,76	20 017 423,30	0,30%
Neuca S.A.	24 511	822 605,12	9 204 444,25	0,13%	24 511	822 605,12	15 942 728,95	0,24%
Orange Polska S.A.	9 124 088	46 550 469,46	65 240 878,84	0,91%	17 708 636	105 337 244,59	116 598 972,01	1,72%

	Orbis S.A.	1 010 699	71 562 419,74	114 714 336,50	1,60%	0	0,00	0,00	0,00%
	OT Logistics S.A.	793 116	20 468 703,04	3 795 535,93	0,05%	793 116	20 468 703,04	3 206 885,23	0,05%
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	17 327 282	199 403 489,08	138 632 117,83	1,93%	17 327 282	199 403 489,08	113 214 727,86	1,67%
	PGO S.A.	1 656 578	3 047 838,26	1 908 543,51	0,03%	1 656 578	3 047 838,26	2 235 552,01	0,03%
	PKO Bank Polski S.A.	16 284 332	489 733 565,85	564 699 922,93	7,88%	15 844 332	467 499 809,89	464 280 122,86	6,85%
	PKP Cargo S.A.	819 523	47 536 554,24	16 557 069,03	0,23%	819 523	47 536 554,24	11 242 708,23	0,17%
	Play Communications Societe Anonyme	2 668 632	82 205 508,40	93 577 982,85	1,31%	0	0,00	0,00	0,00%
	Polski Holding Nieruchomości S.A.	454 460	10 227 758,21	5 347 267,25	0,07%	454 460	10 227 758,21	5 064 184,12	0,07%
	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	5 109 251	132 409 601,02	438 030 905,06	6,11%	5 277 968	146 092 942,60	306 357 541,37	4,52%
	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	21 592 754	74 665 397,37	93 144 662,93	1,30%	22 342 754	76 343 637,88	123 512 978,39	1,82%
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	7 072 892	244 135 593,73	283 939 127,47	3,96%	7 072 892	244 135 593,73	228 457 948,05	3,37%
	R22 S.A.	700 000	12 250 000,00	16 566 620,00	0,23%	752 424	13 933 983,50	26 023 562,19	0,38%
	Radpol S.A.	2 514 998	17 403 731,80	3 753 886,01	0,05%	0	0,00	0,00	0,00%
	Sanok Rubber Company S.A.	793 838	13 106 963,15	15 204 379,21	0,21%	793 838	13 106 963,15	15 456 025,86	0,23%
	Santander Bank Polska S.A.	819 737	233 743 423,80	249 614 670,97	3,48%	946 714	257 709 734,47	177 716 868,07	2,62%
	Selena FM S.A.	553 914	10 141 135,01	8 522 908,54	0,12%	553 914	10 141 135,01	9 861 497,12	0,15%
	Ulma Construcccion Polska S.A.	63 070	3 883 279,56	3 531 920,00	0,05%	63 070	3 883 279,56	3 049 201,14	0,04%
	Unibep S.A.	334 885	1 942 145,05	2 732 996,49	0,04%	334 885	1 942 145,05	2 746 090,49	0,04%
	UniCredit S.P.A.	722 045	38 449 431,50	40 034 268,75	0,56%	722 045	38 449 431,50	25 483 849,25	0,38%
	Voxel S.A.	681 883	11 872 987,15	22 079 848,86	0,31%	681 883	11 872 987,15	27 551 550,80	0,41%
	Wawel S.A.	7 026	1 758 698,43	4 398 167,10	0,06%	7 026	1 758 698,43	4 080 490,72	0,06%
	Wielton S.A.	855 000	4 129 978,91	5 170 783,50	0,07%	855 000	4 129 978,91	5 752 611,00	0,08%
	Wirtualna Polska Holding S.A.	862 716	45 744 114,92	59 650 341,03	0,83%	874 583	46 456 871,78	81 283 831,48	1,20%
	Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A.	1 260 437	36 599 810,95	9 681 920,77	0,14%	1 260 437	36 599 810,95	11 609 507,08	0,17%
	ZUE S.A.	818 238	10 856 401,07	3 431 690,17	0,05%	818 238	10 856 401,07	3 060 946,53	0,05%
11.	Akcje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym		5 083 790,00	0,00	0,00%		0,00	0,00	0,00%
	Qumak S.A. (seria L) ³⁾	5 083 790	5 083 790,00	0,00	0,00%	5 083 790	0,00	0,00	0,00%
I	Razem lokaty krajowe		5 362 777 750,93	6 851 577 697,40	95,62%		5 068 586 065,57	6 141 595 751,38	90,60%
1.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczypospolita Polska		310 500 821,02	306 321 293,98	4,27%		595 885 906,75	625 589 769,62	9,23%
	Accor SA	266 000	44 531 355,44	47 292 771,69	0,66%	406 000	64 823 672,77	55 458 820,37	0,82%

	Adobe Inc	0	0,00	0,00	0,00%	9 000	15 841 809,33	16 916 859,10	0,25%
	Alphabet Inc	0	0,00	0,00	0,00%	2 600	15 936 805,10	17 126 517,68	0,25%
	Amazon.com Inc	0	0,00	0,00	0,00%	1 250	16 037 640,61	15 301 057,16	0,23%
	AMS AG	0	0,00	0,00	0,00%	252 000	17 258 247,23	20 803 349,96	0,31%
	Andritz AG	247 938	46 877 368,04	40 544 408,51	0,57%	247 938	46 877 368,04	42 884 026,82	0,63%
	Anglo American PLC	0	0,00	0,00	0,00%	330 000	39 935 678,09	41 065 962,83	0,61%
	Citrix Systems Inc	0	0,00	0,00	0,00%	35 000	19 971 643,08	17 113 874,42	0,25%
	Continental AG	0	0,00	0,00	0,00%	60 000	31 522 702,99	33 572 669,94	0,50%
	DO & CO AG	124 376	29 295 096,68	45 497 381,28	0,63%	168 342	39 167 450,61	51 894 559,30	0,77%
	Erste Group Bank AG	80 245	8 553 829,02	11 468 235,02	0,16%	80 245	8 553 829,02	9 235 646,75	0,14%
	Jeronimo Martins SGPS	747 945	52 523 947,83	46 709 840,21	0,65%	837 945	58 164 484,10	53 441 229,36	0,79%
	Nokia Oyj	1 400 000	27 714 894,95	19 650 422,38	0,27%	2 890 000	52 567 577,27	42 024 168,49	0,62%
	OMV AG	87 000	11 301 968,46	18 554 114,14	0,26%	87 000	11 301 968,46	13 249 090,77	0,20%
	Osram Licht AG	107 000	25 817 874,53	18 476 992,70	0,26%	0	0,00	0,00	0,00%
	PayPal Holdings Inc	0	0,00	0,00	0,00%	36 000	25 595 239,86	31 687 822,12	0,47%
	Rheinmetall AG	0	0,00	0,00	0,00%	106 500	37 334 200,62	42 552 009,32	0,63%
	SAP SE	0	0,00	0,00	0,00%	37 500	20 904 870,66	18 554 957,06	0,27%
	Semperit AG Holding	0	0,00	0,00	0,00%	244 649	26 310 537,25	27 434 850,73	0,40%
	Twitter Inc	0	0,00	0,00	0,00%	72 000	10 226 766,71	14 653 249,94	0,22%
	Verallia SA	147 623	17 227 957,49	19 023 026,00	0,27%	232 757	27 152 814,30	31 203 389,40	0,46%
	Wirecard AG	56 000	36 255 927,93	25 636 169,97	0,36%	0	0,00	0,00	0,00%
	Zalando SE	70 000	10 400 600,65	13 467 932,08	0,19%	70 000	10 400 600,65	29 415 658,10	0,43%
II	Razem lokaty zagraniczne		310 500 821,02	306 321 293,98	4,27%		595 885 906,75	625 589 769,62	9,23%
III	Razem lokaty		5 673 278 571,95	7 157 898 991,38	99,89%		5 664 471 972,32	6 767 185 521,00	99,83%

¹⁾ w wyniku zaokrąglenia 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)

³⁾ pozycja opisana w pkt 1)2) Wprowadzenia do sprawozdania finansowego

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Zgodnie z art. 50 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 351 ze zm.) w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach pominięto poszczególne pozycje sprawozdania finansowego, które nie wystąpiły w Funduszu w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym.

A) Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:

1) Środki pieniężne na rachunkach bieżących – pozycja nie wystąpiła.

2) Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat, w tym:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
środki wpłacone za członków	0,00	468 594,10
Razem	0,00	468 594,10

3) Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat, w tym:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
środki przeznaczone na wypłaty osobom upoważnionym	44 830,14	205 986,57
środki nienależne	5 041 636,31	4 690 483,21
Razem	5 086 466,45	4 896 469,78

4) Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego – pozycja nie wystąpiła.

5) Należności z tytułu odsetek – pozycja nie wystąpiła.

6) Należności od Towarzystwa z tytułu:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
rachunku premiowego	365 280,23	349 368,35
innych	39 411,86	41 901,90
Razem	404 692,09	391 270,25

7) Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego – pozycja nie wystąpiła.

8) Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów – pozycja nie wystąpiła.

9) Zobowiązania wobec członków – pozycja nie wystąpiła.

10) Zobowiązania wobec Towarzystwa z tytułu:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
opłaty od składki	0,00	8 229,32
Razem	0,00	8 229,32

11) Zobowiązania pozostałe z tytułu:

	Według stanu na dzień:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
innych	5 202 065,04	5 093 942,56
Razem	5 202 065,04	5 093 942,56

12) Informacje dotyczące portfela inwestycyjnego, w tym rodzaje instrumentów pochodnych – pozycja nie wystąpiła.

B) Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:

1) Przychody z:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
rachunków środków pieniężnych	68 766,28	14 723,53
depozytów bankowych	2 524 597,82	235 626,96
obligacji	45 204 840,80	40 149 754,21
listów zastawnych	1 641 669,72	1 597 478,38
innych, w tym:	188 924 194,20	72 191 064,21
- dywidend i udziałów w zyskach	188 677 466,73	70 848 557,29
- pozostałe	246 727,47	1 342 506,92
Razem	238 364 068,82	114 188 647,29

2) Różnice kursowe dodatnie, w tym:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	128 086,19	2 653 370,85
- akcji i praw z nimi związanych	128 086,19	2 653 370,85
b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	821 967,07	34 555 129,88
- akcji i praw z nimi związanych	821 967,07	34 555 129,88
c) ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach	0,00	86 738,64
Razem	950 053,26	37 295 239,37

3) Wynagrodzenie Depozytariusza z tytułu:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	331 419,45	324 065,71
refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	300,00	700,00
opłat za przechowywanie	628 374,45	600 664,69
opłat za rozliczanie	3 697,63	7 900,11
weryfikacji wartości jednostki	36 900,00	36 900,00
prowadzenia rachunków i przelewów	1 868,34	2 012,85
Razem	1 002 559,87	972 243,36

4) Różnice kursowe ujemne, w tym:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	0,00	0,00
b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	1 895 437,15	2 297 879,69
- akcji i praw z nimi związanych	1 895 437,15	2 297 879,69
c) ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach	837,57	0,00
Razem	1 896 274,72	2 297 879,69

5) Informacje na temat wielkości danin publicznoprawnych z podaniem przedmiotu opodatkowania i podstawy prawnej:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
Podatki od dywidend zagranicznych pobierane zgodnie z przepisami podatkowymi kraju emitenta i konwencjami w sprawie unikania podwójnego opodatkowania i zapobiegania uchylaniu się od opodatkowania w zakresie podatków od dochodu między Rzeczpospolitą Polską a państwami, w których wypłacana była dywidenda	1 315 120,86	1 306 045,94
Razem	1 315 120,86	1 306 045,94

6) Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji – z:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
akcji i praw z nimi związanych	55 574 504,23	-5 877 918,58
pozostałych obligacji	710 199,57	1 368 290,00
listów zastawnych	0,00	85 305,00
Razem	56 284 703,80	-4 424 323,58

7) Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji – z:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
akcji i praw z nimi związanych	-115 730 255,41	-378 329 273,51
pozostałych obligacji	14 071 585,58	1 795 832,00
listów zastawnych	-114 000,00	24 518,00
innych	-12 997 831,61*	0,00
Razem	-114 770 501,44	-376 508 923,51

* W pozycji ujęto kwotę należności od Depozytariusza wynikającą z braku realizacji dyspozycji Funduszu polegającej na odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży akcji spółki Zespół Elektrowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. Należność ta została rozliczona w dniu 29 stycznia 2019 r.

8) Przychody z tytułu pokrycia szkody – pozycja nie wystąpiła.

C) Koszty Funduszu pokrywane przez Towarzystwo, w tym:

	Za okres roczny kończący się:	
	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	29,85	16,13
koszty przechowywania	5 739,13	1 574,67
inne	7 546,44	4 699,75
Razem	13 315,42	6 290,55

Warszawa, dnia 12 marca 2021 roku

Zbigniew Świątek
Prezes Zarządu

Grzegorz Zubrzycki
Wiceprezes Zarządu

Eliza Piotrowicz
Menedżer ds. księgowości