OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie jednostkowe Allianz Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Plan Emerytalny 2055, na które składa się:
1. zestawienie lokat wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 18 313 tys. złotych oraz w pozycjach analitycznych grup składników lokat w tabeli uzupełniającej oraz tabeli dodatkowej;
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 18 881 tys. złotych;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 1 608 tys. złotych;
4. zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 8 623 tys. złotych;
5. noty objaśniające;
6. informacja dodatkowa.

Dane przedstawione w sprawozdaniu jednostkowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę i wyniku z operacji na jednostkę uczestnictwa wyrażonych w złotych oraz ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.

Robert Hörberg	Prezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Sławomir Chwierut	Wiceprezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Anna Bąkała	Członek Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Katarzyna Witek	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*

Sprawozdanie jednostkowe sporządzone zostało w wersji elektronicznej, podpisy złożone zostały w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych.

Warszawa, dnia 13 sierpnia 2021 roku

TABELA GŁÓWNA

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Plan Emerytalny 2055 Składniki lokat na dzień 30 czerwca 2021 (w tys. złotych)	30.06.2021			31.12.2020		
	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	11 460	13 626	72,00%	5 831	6 528	63,11%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa do akcji	0	0	0,00%	47	56	0,54%
Prawa poboru	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Kwity depozytowe	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Listy zastawne	271	270	1,43%	0	0	0,00%
Dłużne papiery wartościowe	3 724	3 711	19,61%	2 084	2 124	20,53%
Instrumenty pochodne	0	7	0,04%	0	0	0,00%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	520	699	3,69%	442	570	5,51%
Wierzytelności	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Weksle	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Depozyty	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Waluty	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Nieruchomości	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Statki morskie	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Inne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Łącznie	**15 975**	**18 313**	**96,77%**	**8 404**	**9 278**	**89,69%**

Dodatnie wyceny instrumentów pochodnych prezentowane są w składnikach lokat, natomiast ujemne wyceny prezentowane są w zobowiązaniach.

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
11 BIT Studios SA; ISIN: PL11BTS00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	372	Polska	187	177	0,94%
AB SA; ISIN: PLAB00000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	475	Polska	10	26	0,14%
Abbott Laboratories; ISIN: US0028241000	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	138	Stany Zjednoczone Ameryki Północnej	47	61	0,32%
Adidas AG; ISIN: DE000A1EWWW0	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra Germany_GY_EUR	98	Niemcy	131	139	0,73%
Ambra SA; ISIN: PLAMBRA00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 185	Polska	20	26	0,14%
Amica Wronki SA; ISIN: PLAMICA00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	244	Polska	27	40	0,21%
Amrest Holdings SE; ISIN: ES0105375002	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 616	Hiszpania	73	68	0,36%
Asbisc Enterprises PLC; ISIN: CY1000031710	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 458	Cypr	11	74	0,39%
Asseco Poland SA; ISIN: PLSOFTB00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 177	Polska	848	938	4,96%
Asseco South Eastern Europe SA; ISIN: PLASSEE00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 517	Polska	60	61	0,32%
Atal SA; ISIN: PLATAL000046	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 398	Polska	47	73	0,39%
Auto Partner S.A.; ISIN: PLATPRT00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 259	Polska	20	48	0,25%
Bank Pekao SA; ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 427	Polska	146	226	1,18%
Barrick Gold Corp; ISIN: CA0679011084	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	3 895	Kanada	392	306	1,62%
Bayer AG; ISIN: DE000BAY0017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra Germany_GY_EUR	543	Niemcy	132	126	0,67%
Budimex SA; ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	358	Polska	107	100	0,53%
Captor Therapeutics S.A.; ISIN: PLCPTRT00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	205	Polska	35	41	0,22%
Chemed Corporation; ISIN: US16359R1032	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	75	Stany Zjednoczone Ameryki Północnej	143	135	0,71%
Ciech SA; ISIN: PLCIECH00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 482	Polska	60	72	0,38%

Comarch SA; ISIN: PLCOMAR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	415	Polska	90	105	0,55%
Cyfrowy Polsat SA; ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 966	Polska	169	179	0,94%
DataWalk S.A.; ISIN: PLPILAB00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	984	Polska	146	182	0,96%
Deere & Co; ISIN: US2441991054	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	92	Stany Zjednoczone Ameryki Północnej	132	123	0,65%
Develia S.A. (ex: LC Corp S.A.); ISIN: PLLCCRP00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	35 261	Polska	92	118	0,62%
Dino Polska S.A.; ISIN: PLDINPL00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 699	Polska	1 099	1 315	6,95%
DOM Development SA; ISIN: PLDMDVL00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	800	Polska	84	110	0,58%
DSV Panalpina A/S; ISIN: DK0060079531	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	183	Niemcy	133	163	0,86%
Duerr AG; ISIN: DE0005565204	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra Germany_GY_EUR	1 160	Niemcy	173	168	0,89%
Ferro SA; ISIN: PLFERRO00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 716	Polska	47	95	0,50%
Freeport - McMoRan Inc.; ISIN: US35671D8570	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	937	Stany Zjednoczone Ameryki Północnej	129	132	0,70%
GN Store Nord A/S; ISIN: DK0010272632	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	1 140	Dania	360	380	2,01%
Grupa Kęty SA; ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	258	Polska	109	166	0,88%
Huuuge Inc.; ISIN: US44853H1086	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 837	Stany Zjednoczone Ameryki Północnej	92	68	0,36%
Infineon Technologies AG; ISIN: DE0006231004	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra Germany_GY_EUR	841	Niemcy	135	129	0,68%
Inter Cars SA; ISIN: PLINTCS00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	212	Polska	41	80	0,42%
Kernel Holding SA; ISIN: LU0327357389	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 500	Luksemburg	82	82	0,43%
Kghm Polska Miedź SA; ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 856	Polska	911	1 099	5,81%
Kion Group AG; ISIN: DE000KGX8881	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra Germany_GY_EUR	371	Niemcy	134	151	0,80%
Kruk SA; ISIN: PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	549	Polska	71	138	0,73%
LiveChat Software; ISIN: PLLVTSF00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	536	Polska	28	74	0,39%
LPP SA; ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	83	Polska	609	1 068	5,64%

Medinice S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 110	Polska	123	123	0,65%
Neuca SA; ISIN: PLTRFRM00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	100	Polska	69	79	0,42%
Newmont Mining Corp; ISIN: US6516391066	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 559	Stany Zjednoczone Ameryki Północnej	372	376	1,99%
OncoArendi Therapeutics S.A.; ISIN: PLONCTH00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 046	Polska	112	105	0,55%
Oponeo.pl SA; ISIN: PLOPNPL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 890	Polska	53	109	0,58%
Orange Polska S.A.; ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	14 022	Polska	94	94	0,50%
Pan American Silver Corp; ISIN: CA6979001089	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ GS	1 687	Kanada	224	183	0,97%
PGS Software SA; ISIN: PLSFTWR00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 874	Polska	21	31	0,16%
Playway S.A.; ISIN: PLPLAYW00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	365	Polska	175	174	0,92%
Polenergia S.A.; ISIN: PLPLSEP00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 461	Polska	113	102	0,54%
Polski Koncern Naftowy Orlen SA; ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 703	Polska	612	745	3,94%
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA; ISIN: PLPGNIG00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 619	Polska	56	58	0,31%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA; ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 646	Polska	90	138	0,73%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA; ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 072	Polska	238	333	1,76%
Pure Biologics S.A.; ISIN: PLPRBLG00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	521	Polska	47	56	0,30%
R22 S.A.; ISIN: PLR220000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 966	Polska	104	162	0,86%
Ryvu Therapeutics S.A.; ISIN: PLSELVT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 365	Polska	82	86	0,45%
Santander Bank Polska S.A.; ISIN: PLBZ00000044	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 977	Polska	394	503	2,66%
Selvita S.A.; ISIN: PLSLVCR00029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 630	Polska	67	132	0,70%
Stalprodukt SA; ISIN: PLSTLPD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	178	Polska	62	68	0,36%
Ten Square Games S.A.; ISIN: PLTSQGM00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	497	Polska	235	245	1,28%
Ultimate Games S.A.; ISIN: PLULTGM00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	536	Polska	14	16	0,08%

Unilever; ISIN: GB00B10RZP78	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Composite	720	Holandia	146	160	0,85%
Varta AG; ISIN: DE000A0TGJ55	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra Germany_GY_EUR	447	Niemcy	242	263	1,39%
Vercom S.A.; ISIN: PLVRCM000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 898	Polska	130	150	0,79%
Vonovia SE; ISIN: DE000A1ML7J1	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra Germany_GY_EUR	529	Niemcy	135	130	0,69%
Wirtualna Polska Holding S.A.; ISIN: PLWRTPL00027	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 228	Polska	88	143	0,76%
Łącznie					**11 460**	**13 626**	**72,00%**

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
PEOH302; ISIN: PLBPHHP00267	Inny aktywny rynek	Bloomberg Valuation Service (BVAL)	Pekao Bank Hipoteczny SA	Polska	2027-02-24	Zmienne 1,00%	Hipoteczny	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych	1 000	270	271	270	1,43%
Razem										271	271	270	1,43%

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w walucie emisji)	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. O terminie wykupu do 1 roku								94	50	50	0,26%
a) Obligacje								94	50	50	0,26%
DS1021; ISIN: PL0000106670	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-10-25	Stałe 5,75%	1 000	15	16	16	0,08%
GPW0122; ISIN: PLGPW0000074	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polska	2022-01-31	Zmienne 1,20%	100	20	2	2	0,01%
PK10622; ISIN: PLPKN0000182	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-06-20	Zmienne 1,45%	100	30	3	3	0,02%
PS0422; ISIN: PL0000109492	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-04-25	Stałe 2,25%	1 000	10	10	10	0,05%
PS0721; ISIN: PL0000109153	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic Price (BGN)	Skarb Państwa	Polska	2021-07-25	Stałe 1,75%	1 000	19	19	19	0,10%
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00%
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00%

d) Inne								0	0	0	0,00%
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								3 365	3 674	3 661	19,35%
a) Obligacje								3 365	3 674	3 661	19,35%
DS0725; ISIN: PL0000108197	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2025-07-25	Stałe 3,25%	1 000	50	55	56	0,31%
DS0726; ISIN: PL0000108866	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-07-27	Stałe 2,50%	1 000	70	75	76	0,40%
DS0727; ISIN: PL0000109427	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-07-26	Stałe 2,50%	1 000	43	46	47	0,25%
DS1023; ISIN: PL0000107264	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-10-25	Stałe 4,00%	1 000	98	110	109	0,59%
DS1029; ISIN: PL0000111498	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-10-25	Stałe 2,75%	1 000	70	77	78	0,41%
DS1030; ISIN: PL0000112736	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2030-10-25	Stałe 1,25%	1 000	150	151	146	0,77%
FPC0328; ISIN: PL0000500310	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2028-03-12	Stałe 1,75%	1 000	290	289	284	1,50%
FPC0427; ISIN: PL0000500260	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2027-04-27	Stałe 1,875%	1 000	125	127	125	0,66%
FPC0630; ISIN: PL0000500278	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2030-06-05	Stałe 2,125%	1 000	585	591	576	3,04%
FPC0631; ISIN: PL0000500328	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 0,74%	1 000	309	306	309	1,63%
FPC0725; ISIN: PL0000500286	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2025-07-03	Stałe 1,25%	1 000	810	830	815	4,31%
FPC1140; ISIN: PL0000500302	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2040-11-27	Stałe 2,375%	1 000	200	196	199	1,05%

IZ0823; ISIN: PL0000105359	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	Stałe 2,75%	1 306	359	529	542	2,86%
OK0722; ISIN: PL0000112165	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-07-25	n/d	1 000	40	39	40	0,21%
PKN0331; ISIN: PLO037100016	Inny aktywny rynek	Bloomberg Valuation Service (BVAL)	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2031-03-25	Stałe 2,875%	100 000	1	99	102	0,54%
PKN0722; ISIN: PLPKN0000190	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-07-13	Zmienne 1,45%	100	20	2	2	0,01%
PS0123; ISIN: PL0000110151	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-01-25	Stałe 2,50%	1 000	56	58	59	0,31%
PS1024; ISIN: PL0000111720	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-10-25	Stałe 2,25%	1 000	50	53	53	0,28%
WS0428; ISIN: PL0000107611	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-04-25	Stałe 2,75%	1 000	30	31	33	0,17%
WS0922; ISIN: PL0000102646	Inny aktywny rynek	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-09-23	Stałe 5,75%	1 000	9	10	10	0,05%
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00%
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00%
d) Inne								0	0	0	0,00%

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne						0,00	0	0	0,00%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						1 167 798,33	0	-13	0,04%
FX Swap DKK PLN 09.06.2021 07.07.2021 (FSDKKPLN0906202107072021N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao SA	Polska	DKK	782 919,85	0	-6	0,00%
FX Swap EUR PLN 07.06.2021 15.07.2021 (FSEURPLN0706202115072021N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR	52 077,00	0	-3	0,00%
FX Swap EUR PLN 08.06.2021 16.07.2021 (FSEURPLN0806202116072021N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao SA	Polska	EUR	200 137,07	0	-11	0,00%
FX Swap EUR PLN 16.06.2021 16.07.2021 (FSEURPLN1606202116072021N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao SA	Polska	EUR	4 355,60	0	0	0,00%

FX Swap EUR PLN 23.06.2021 16.07.2021 (FSEURPLN2306202116072021N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao SA	Polska	EUR	37 168,97	0	1	0,01%
FX Swap EUR PLN 29.04.2021 06.07.2021 (FSEURPLN2904202106072021N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR	91 139,84	0	6	0,03%

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ								
	Rodzaj rynku	**Nazwa rynku**	**Emitent**	**Kraj siedziby emitenta**	**Liczba**	**Wartość według ceny nabycia w tys. PLN**	**Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. PLN**	**Procentowy udział w aktywach ogółem**
Amundi; ISIN: LU1681038326	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris USD	Amundi	Francja	25	9	15	0,08%
Black Rock Fund Advisors; ISIN: IE00B3ZW0K18	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	Black Rock Fund Advisors	Stany Zjednoczone Ameryki Północnej	525	152	222	1,17%
BNP Paribas Asset Management SAS; ISIN: FR0011550672	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris EUR	BNP Paribas Asset Management SAS	Francja	2 129	81	116	0,61%
Lyxor Intl Asset Management; ISIN: LU2197908721	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra Germany_GY_EUR	Lyxor Intl Asset Management	Francja	195	76	114	0,60%
Xtrackers; ISIN: IE00BDR5HM97	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Composite USD	Xtrackers	Wielka Brytania	700	39	40	0,21%
Xtrackers; ISIN: LU0839027447	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra Germany_GY_EUR	Xtrackers	Wielka Brytania	1 500	124	153	0,81%
Xtrackers; ISIN: LU1109942653	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra Germany_GY_EUR	Xtrackers	Wielka Brytania	500	39	39	0,21%
Łącznie					5 574	520	699	3,69%

TABELE DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa, w tym:		2 319	2 339	2 308	12,19%
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	2 319	2 339	2 308	12,19%
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa Kapitałowa Asseco Poland S.A.	999	5,28%
Grupa Kapitałowa PZU S.A.	829	4,37%

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
DS0725; ISIN: PL0000108197	56	0,31%
DS0726; ISIN: PL0000108866	76	0,40%
DS0727; ISIN: PL0000109427	47	0,25%
DS1021; ISIN: PL0000106670	16	0,08%
DS1023; ISIN: PL0000107264	109	0,59%
DS1029; ISIN: PL0000111498	56	0,30%
DS1030; ISIN: PL0000112736	146	0,77%
FPC0328; ISIN: PL0000500310	284	1,50%
FPC0427; ISIN: PL0000500260	125	0,66%
FPC0630; ISIN: PL0000500278	409	2,16%
FPC0631; ISIN: PL0000500328	110	0,58%
FPC0725; ISIN: PL0000500286	101	0,53%
FPC1140; ISIN: PL0000500302	199	1,05%
FX Swap DKK PLN 09.06.2021 07.07.2021 (FSDKKPLN0906202107072021N001)	-6	0,00%
FX Swap EUR PLN 08.06.2021 16.07.2021 (FSEURPLN0806202116072021N001)	-11	0,00%
FX Swap EUR PLN 16.06.2021 16.07.2021 (FSEURPLN1606202116072021N001)	0	0,00%
FX Swap EUR PLN 23.06.2021 16.07.2021 (FSEURPLN2306202116072021N001)	1	0,01%
IZ0823; ISIN: PL0000105359	482	2,55%
OK0722; ISIN: PL0000112165	40	0,21%
PEOH302; ISIN: PLBPHHP00267	270	1,43%

PKN0331; ISIN: PLO037100016	102	0,54%
PS0123; ISIN: PL0000110151	59	0,31%
PS0422; ISIN: PL0000109492	10	0,05%
PS0721; ISIN: PL0000109153	19	0,10%
PS1024; ISIN: PL0000111720	8	0,04%
WS0428; ISIN: PL0000107611	33	0,17%
WS0922; ISIN: PL0000102646	10	0,05%

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Plan Emerytalny 2055 Bilans na dzień 30 czerwca 2021 (w tys. złotych)		
	30.06.2021	31.12.2020
I. Aktywa	18 927	10 345
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	494	994
2. Należności	120	73
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	18 306	9 278
- dłużne papiery wartościowe	3 711	2 124
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	7	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	46	87
III. Aktywa netto (I-II)	18 881	10 258
IV. Kapitał funduszu	16 102	9 087
1. Kapitał wpłacony	17 321	9 366
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 219	-279
V. Dochody zatrzymane	488	344
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	168	64
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	320	280
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 291	827
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	18 881	10 258
Liczba jednostek uczestnictwa	154 756,0353	93 689,4984
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	122,00	109,48

Bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania jednostkowego.
Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł poza liczbą jednostek uczestnictwa oraz wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa prezentowaną w PLN.

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Plan Emerytalny 2055 Rachunek wyniku z operacji (w tys. złotych) za okres od 01 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku			
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
I. Przychody z lokat	**155**	**84**	**18**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	**125**	**59**	**12**
2. Przychody odsetkowe	**30**	**25**	**6**
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	**0**	**0**	**0**
4. Pozostałe	**0**	**0**	**0**
II. Koszty funduszu	**92**	**80**	**28**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	**32**	**16**	**0**
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	**0**	**0**	**0**
3. Opłaty dla depozytariusza	**12**	**13**	**5**
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	**4**	**1**	**0**
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	**0**	**0**	**0**
6. Usługi w zakresie rachunkowości	**0**	**0**	**0**
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	**0**	**0**	**0**
8. Usługi prawne	**0**	**0**	**0**
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	**0**	**0**	**0**
10. Koszty odsetkowe	**0**	**0**	**0**
11. Ujemne saldo różnic kursowych	**3**	**1**	**1**
12. Pozostałe	**41**	**49**	**22**
Opłaty dla agenta transferowego	*41*	*49*	*22*
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	**41**	**60**	**27**
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	**51**	**20**	**1**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**104**	**64**	**17**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**1 504**	**1 106**	**170**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	**40**	**280**	**-70**
- z tytułu różnic kursowych	**-5**	**8**	**8**
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	**1 464**	**826**	**240**
- z tytułu różnic kursowych	**15**	**-8**	**-14**
VII. Wynik z operacji	**1 608**	**1 170**	**187**
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	**12,52**	**8,63**	**-5,28**

Rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania jednostkowego.
Wszystkie pozycje w tys. zł poza wynikiem z operacji przypadającym na jednostkę uczestnictwa prezentowanym w PLN.

Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Plan Emerytalny 2055 Zestawienie zmian w aktywach netto (w tys. złotych) za okres od 01 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku		
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
I. Zmiana wartości aktywów netto	8 623	10 110
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	10 258	148
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 608	1 170
a) przychody z lokat netto	104	64
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	40	280
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 464	826
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 608	1 170
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	7 015	8 940
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	7 955	9 219
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-940	-279
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	8 623	10 110
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	18 881	10 258
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	14 564	4 944
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	61 066,5369	92 219,1570
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	61 066,5369	92 219,1570
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	69 187,1361	94 968,9410
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	8 120,5992	2 749,7840
c) saldo zmian	61 066,5369	92 219,1570
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	154 756,0353	93 689,4984
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	165 626,4185	96 439,2824
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	10 870,3832	2 749,7840
c) saldo zmian	154 756,0353	93 689,4984
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	nie dotyczy	nie dotyczy
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	11,44%	8,56%
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	109,48	100,85
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	122,00	109,48
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	11,44%	8,56%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	110,00	77,20
- data wyceny	2021-01-15	2020-03-12
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	123,05	109,91
- data wyceny	2021-06-28	2020-12-29
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	122,00	109,36
- data wyceny	2021-06-30	2020-12-30
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto*, w tym:	0,67%	0,44%

1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,44%	0,34%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,12%	0,06%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,04%	0,00%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

Zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania jednostkowego.
**dane w ujęciu rocznym*

Noty objaśniające

Nota I

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzone są zgodnie z następującymi regulacjami:

1. Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.),
2. Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2018 poz. 1355 z późn. zm.),
3. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku, nr 249, poz. 1859),
4. Zapisy Prospektu Informacyjnego Funduszu oraz Statutu.

I. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu jednostkowym

1. Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy.
2. Sprawozdanie jednostkowe sporządzone jest w języku polskim i w walucie polskiej. Dane przedstawione w sprawozdaniu jednostkowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa i wyniku z operacji na jednostkę uczestnictwa wyrażonych w złotych oraz o liczbie jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Subfunduszu

1. Podstawą zapisu w księgach rachunkowych Funduszy/Subfunduszy są dowody księgowe.
2. Operacje dotyczące Funduszy/Subfunduszy ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszy/ Subfunduszy w okresie, którego dotyczą.
3. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszy/Subfunduszy według ceny nabycia z uwzględnieniem prowizji maklerskiej. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie mają wartość nabycia równą 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 odrębnie.
4. Składniki lokat Funduszy/Subfunduszy otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
5. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą HIFO (Highest In First Out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej. Tak zastosowana metoda wyliczania zysku lub straty ze zbycia lokat nie ma zastosowania do składników lokat będących przedmiotem transakcji pożyczki papierów wartościowych jak również do papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupienia.
6. W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto.
7. Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z metodą określoną w punkcie 5.
8. W przypadku gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika lokat.
9. Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na Aktywnym Rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru. Niewykorzystane prawo poboru uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.

10. Należną dywidendę z akcji notowanych na Aktywnym Rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy
11. Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na Aktywnym Rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na Aktywnym Rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
12. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
13. Nabycie albo zbycie składników lokat przez fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych funduszu w dacie zawarcia umowy.
14. Nabycie lub zbycie składników lokat przez fundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w rozdziałach opisujących Wycenę Aktywów Funduszu (oraz Subfunduszy) statutów Funduszy/Subfunduszy oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów funduszu i ustaleniu jego zobowiązań.
15. Operacje dotyczące Funduszy/Subfunduszy ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych funduszu. Jeżeli operacje dotyczące funduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu - ich wartość określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe do EUR.
16. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy oraz inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe
17. Koszty pokrywane przez Fundusze/Subfundusze opisane są w statutach Funduszy w rozdziałach dot. rodzajów, maksymalnej wysokości, sposobu kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Fundusze/Subfundusze, w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.

    Koszty i wydatki związane z działalnością prowadzoną przez poszczególne Subfundusze Allianz Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, w odniesieniu do jednostek uczestnictwa kategorii D, będą pokrywane na zasadach określonych w umowach o wnoszenie składek pracowników do funduszu inwestycyjnego w ramach zakładowego pracowniczego programu emerytalnego, zawartych w celu utworzenia pracowniczych programów emerytalnych, do których zastosowanie mają przepisy art. 13a ustawy z 20 kwietnia 2004 roku o pracowniczych programach emerytalnych.
    W tym celu dodane zostały nowe konta z analityką na kategorię jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych:
    410 1001%, 410 1201%, 410 8101%, 410 9001%, 420 1001%, 430 1001%, 440 4001%, 440 7101%, 450 2001% oraz konta korespondencyjne z zespołu 6% (610 1001%, 610 1201%, 610 8101%, 610 9001%, 620 1001%, 630 1001%, 640 4001%, 640 7101%, 650 2001%) oraz konta 217% i 717%. Na kontach 217% w korespondencji z 717% księgowane będą przekroczenia limitów kosztów na kategorie JU. W przypadku, kiedy limit kosztów kwotowy ma wartość 0,00 (w systemie jest parametr określający, który koszt i dla jakiej kategorii jest pokrywany przez TFI), naliczenie „Limit kosztów – kategorie JU" wyksięgowywać będzie z kont 4% w korespondencji z odpowiednim kontem 6% (wyzerowanie kosztu).
    Koszty, których, zgodnie z wymogami przewidzianymi dla pracowniczych programów emerytalnych, o których mowa w art. 13a ust. 1 ustawy o pracowniczych programach emerytalnych w związku z art. 50 ust. 1 – 5 ustawy z 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych, w części przypadającej na jednostki uczestnictwa kategorii (do tej kategorii wnoszone są składki pracowników do funduszu inwestycyjnego w ramach zakładowych pracowniczych programów emerytalnych) pokrywane są przez TFI
    W szczególności są to koszty:
    - Koszty przeglądu i badania
    - Koszty licencji
    - Koszty usług prawnych

Koszty i wydatki związane z działalnością prowadzoną przez poszczególne Subfundusze Allianz Plan Emerytalny Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego pokrywane są na zasadach określonych w art. 50 ustawy z 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych.
Kwoty kosztów do wyznaczenia ewentualnego przekroczenia limitów pobierane są z odpowiednich kont do ewidencji kosztów (salda kont zawierają urealnienia rezerw wykonanych w roku bieżącym, a dotyczących lat ubiegłych). Oznacza to, że wartości kosztów do wyliczenia limitów pobierane są narastająco od początku roku.

Średnia Wartości Aktywów Netto wyliczana jest wg stanu aktywów na koniec dnia wyceny, po wgraniu raportu agenta transferowego. Przy wyliczaniu średniej Wartości Aktywów Netto uwzględniane są dni wolne i weekendy. Dla dni, w których nie była dokonywana wycena, WAN do wyliczenia Średniej Wartości Aktywów Netto pobierany jest z ostatniego dostępnego dnia wyceny. Średnia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu dla kategorii jednostek uczestnictwa liczona jest analogicznie jak opisana powyżej Średnia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Liczba dni, na którą będzie dzielona suma średnich Wartości Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu to ilość dni od początku roku do poprzedniego otwartego dnia (jeśli dziś jest dzień D, to liczba dni w mianowniku do wyliczenia średniej powinna być równa liczbie dni w roku do dnia D-1, łącznie z nim).
W przypadku limitu wyrażonego % WAN kwota limitu w danym dniu wyliczana będzie proporcjonalnie, proporcją dni od początku roku do ilości dni w danym roku (365 lub 366), tj. limit będzie rósł proporcjonalnie każdego dnia, czyli w dniu 01/01 w roku nieprzestępnym limit będzie wyliczony następująco: (średni WAN * %)/ 365*1, w dniu 02/01 w roku nieprzestępnym limit będzie wyliczony następująco: (średni WAN * %)/ 365*2; w dniu 30/01 w roku nieprzestępnym limit będzie wyliczony następująco: (średni WAN * %)/ 365*30 itd.
W przypadku limitu wyrażonego kwotowo kwota limitu w danym dniu wyliczana będzie proporcjonalnie, proporcją dni od początku roku do ilości dni w danym roku (365 lub 366), tj. limit będzie rósł proporcjonalnie każdego dnia, czyli jeśli limit łączny na rok to 20 000,00 to 01/01 w roku nieprzestępnym limit wyniesie 20 000/365*1, 02/01 w roku nieprzestępnym limit wyniesie 20 000/365*2; 30/01 w roku nieprzestępnym limit wyniesie 20 000/365*30 itd.

Na pokrycie wynagrodzenia Towarzystwa tworzy się każdego dnia w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Funduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.
Rezerwy na koszty oraz Wynagrodzenie Towarzystwa naliczane są w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto z poprzedniego Dnia Wyceny. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.
Dla funduszy otwartych na początku każdego miesiąca ustalane podstawy kosztów zarachowywanych na każdy Dzień Wyceny. Postawy potwierdzane są przez Depozytariusza.
Dla funduszy zamknięty wysokość rezerw kosztowych ustalana jest na każdy Dzień Wyceny.
Postawą kosztów jest wartość płatności (dokonanej na podstawie faktury lub wynikającej z umowy) dokonanej w poprzednim okresie rozliczeniowym dotyczącej danego kosztu.
TFI może w drodze uchwały Zarządu podjąć decyzję o pokrywaniu kosztów i wydatków związanych z działalnością prowadzoną przez poszczególne Subfundusze / Fundusze.

18. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień ujęcia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa / zbycia i odkupienia certyfikatów inwestycyjnych

przy zastosowaniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa danej kategorii / certyfikat inwestycyjny danej kategorii wyznaczonej zgodnie z ustępem 19.

19. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa danej kategorii / certyfikat inwestycyjny danej kategorii w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z ust. 18.
20. Jednostki Uczestnictwa / Certyfikaty inwestycyjne odkupywane są przez Fundusz zgodnie z zasadą HIFO (Highest In First Out), co oznacza, iż w pierwszej kolejności są odkupywane Jednostki Uczestnictwa / Certyfikaty inwestycyjne nabyte przez Uczestnika Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto na jednostkę uczestnictwa / certyfikat inwestycyjny.
21. Działając zgodnie z brzmieniem art. 146 ust. 7 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, Towarzystwo nie może pobierać wynagrodzenia ani obciążać funduszu kosztami związanymi z lokowaniem aktywów funduszu w jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez to Towarzystwo. Obowiązek ten Towarzystwo realizuje poprzez naliczanie w funduszu inwestującym pełnej kwoty opłaty za zarządzanie w wysokości określonej statutem lub Uchwałą Zarządu, a następnie korygowanie jej w części odpowiadającej wartości instrumentu funduszu, w który ulokował środki fundusz inwestujący o wartość opłaty za zarządzanie pobieranej w funduszu, w który ulokował środki fundusz inwestujący.
    W przypadku, gdyby w funduszu, w który ulokował środki fundusz inwestujący, pobrane zostało wynagrodzenie zmienne od wyników Towarzystwa w zakresie zarządzania tym funduszem, to wysokość tego wynagrodzenia w części naliczonej od aktywów zainwestowanych w ten fundusz przez fundusz inwestujący zostanie potrącona z rezerwy na stałą opłatę za zarządzanie.
    Obowiązek ustawowy realizowany będzie w każdym oficjalnym dniu wyceny począwszy od pierwszej wyceny oficjalnej funduszu inwestującego, następującej po dniu nabycia jednostek uczestnictwa / przydziału certyfikatów inwestycyjnych funduszu, w który ulokował środki fundusz inwestujący.
    Pomniejszenie opłaty liczone jest od dnia nabycia jednostek uczestnictwa / przydziału certyfikatów inwestycyjnych funduszu, w który ulokował środki fundusz inwestujący.
    Pomniejszenie opłaty przestaje być naliczane od dnia umorzenia jednostek uczestnictwa / przydziału certyfikatów inwestycyjnych funduszu, w który ulokował środki fundusz inwestujący.

Metody wyceny, przyjęte kryterium wyboru rynku, w tym systemu notowań

§ 1

1. Aktywa Funduszu / Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu / Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny.
2. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o dostępne kursy z godziny 23:00 (dwudziestej trzeciej) czasu polskiego z Dnia Wyceny.
3. Na Dzień Wyceny Fundusz / Subfunduszu dokonuje:
    - wyceny Aktywów Funduszu/ Subfunduszu,
    - ustalenia wartości zobowiązań Funduszu,
    - ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na dane kategorie jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych,
    - ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na dane kategorie jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych.
4. Wartość Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu / Subfunduszu o jego zobowiązania w Dniu Wyceny.
5. Wartość Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu przypadająca na dane kategorie jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu w Dniu Wyceny przypadającej na dane kategorie jednostek uczestnictwa /

certyfikatów inwestycyjnych podzieloną przez ilość / liczbę danej kategorie jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych w Dniu Wyceny. Na potrzeby określenia Wartość Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu przypadającej na dane kategorie jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych w Dniu Wyceny nie są uwzględniane zmiany w kapitale wpłaconym / wypłaconym ujęte w rejestrze uczestników w Dniu Wyceny.

6. Księgi rachunkowe Funduszu / Subfunduszu prowadzone są w walucie polskiej.
7. Aktywa Funduszu / Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu / Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

§ 2

Lokaty notowane na Aktywnym Rynku

1. Z zastrzeżeniem zapisów dotyczących lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku, zgodnie z postanowieniami poniższych punktów, będą wyceniane następujące kategorie lokat Funduszu:
   1) akcje;
   2) prawa do akcji;
   3) prawa poboru;
   4) kwity depozytowe;
   5) listy zastawne;
   6) warranty subskrypcyjne;
   7) dłużne papiery wartościowe;
   8) instrumenty pochodne;
   9) certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
2. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w następujący sposób:
   1) według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego:
      a) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w którym wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia lub w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat,
      b) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję, z zastrzeżeniem, że jeżeli na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego,
      c) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego;
   2) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępna jest cena transakcyjna, a na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego;
   3) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępne są kursy wyznaczone zgodnie z pkt. 1) i 2), a na Aktywnym Rynku dostępne są ceny w zgłoszonych najlepszych ofertach kupna i sprzedaży – do wyceny wylicza się średnią arytmetyczną z najlepszych wiarygodnych ofert kupna i sprzedaży; z tym, że uwzględnienie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży jest niedopuszczalne,
   4) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępna jest cena wyznaczona zgodnie z pkt. 1), 2) i 3), lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, to do wyceny przyjmuje się wartość z poprzedniego Dnia Wyceny; skorygowaną w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej w drodze wyceny, w oparciu o publicznie ogłoszoną na Aktywnym Rynku cenę nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym,
   5) jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez

rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,

6) w przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Przy wyborze rynku głównego dla danego składnika lokat, z wyłączeniem dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarby Państw, Fundusz będzie kierował się następującymi zasadami:
   a) wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego,
   b) kryterium wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego,
   c) w przypadku, gdy papier wartościowy nowej emisji wprowadzany jest do obrotu w momencie niepozwalającym na dokonanie porównania w okresie wskazanym w punkcie b), to wycena tego papieru wartościowego opiera się o rynek, w którym jako pierwszym ustalona została cena, zgodnie z pkt. 1), 2) i 3),
   d) w przypadku, gdy niemożliwe jest ustalenie rynku głównego zgodnie ppkt. a), b), c) dopuszcza się, do momentu kolejnego wyboru rynku, przyjęcie za wartość godziwą cenę instrumentu udostępnioną przez serwis informacyjny Bloomberg (w pierwszej kolejności wykorzystana zostanie wartość publikowana jako Bloomberg Generic Price (BGN), w drugiej – Bloomberg Valuation service (BVAL)).

   Za składniki lokat notowane na aktywnym rynku uznaje się składniki lokat, dla których rynek główny wyznaczony został zgodnie z ppkt. a)- d).
7) Dla dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych w PLN przez Skarb Państwa, notowanych na rynku Treasury Bond Spot, dla których organizowana jest sesja fixingowa (16.30), rynkiem głównym jest Treasury Bond Spot.

   Dla papierów wyemitowanych w PLN przez Skarb Państwa, dla których nie jest organizowana procedura fixing zastosowana zostanie wartość publikowana jako Bloomberg Generic Price (BGN), w drugiej – Bloomberg Valuation service (BVAL).

   Jeżeli kurs BGN/BVAL nie będzie dostępny, obligacje będą wyceniane w skorygowanym koszcie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
8) Dla dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarby Państw w walucie innej niż PLN, dla których udostępniane są ceny w serwisie informacyjnym Bloomberg rynkiem głównym jest w pierwszej kolejności wartość publikowana jako Bloomberg Generic Price (BGN), w drugiej – Bloomberg Valuation service (BVAL). Jeżeli kurs BGN/BVAL nie będzie dostępny, obligacje będą wyceniane w skorygowanym koszcie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
9) Do momentu ustalenia ceny papieru wartościowego nowej emisji zgodnie z postanowieniami powyższymi, na potrzeby wyceny przyjmuje się, że jego wartość jest równa wartości nabycia, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Lokaty nienotowane na Aktywnym Rynku

Wartość składników lokat Funduszu nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem postanowień dotyczących pożyczek papierów wartościowych, w następujący sposób:

1) obligacje, bony skarbowe, bony pieniężne, listy zastawne, weksle, oraz pozostałe instrumenty rynku pieniężnego będące papierami wartościowymi – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, jeżeli ich utworzenie okaże się konieczne;
2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne:
   a) w przypadku, gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny

w zależności od charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych instrumentów pochodnych, zgodnie z pkt. 5) poniżej. Dodatkowo, dane wejściowe odpowiednie dla danego modelu i uwzględniające jego charakterystykę będą pochodzić z Aktywnego Rynku,

b) w przypadku, gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych instrumentów pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu Efektywnej Stopy Procentowej oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt. 5) poniżej;

3) akcje i kwity depozytowe:
   a) w przypadku akcji oraz kwitów depozytowych opartych na akcjach emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgowa, itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku,
   b) w przypadku akcji oraz kwitów depozytowych opartych na akcjach emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku, do wyceny przyjmuje się wartość oszacowaną przez wyspecjalizowaną niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi. W pierwszej kolejności przyjmuje się wartość podaną przez serwis Reuters. W przypadku braku możliwości wykorzystania serwisu Reuters przyjmuje się wartość podaną przez inną wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, z którą Towarzystwo podpisało umowę na świadczenie tego typu usług. W przypadku, w którym więcej niż jedna jednostka tego typu oszacowała wartość akcji przyjmuje się wartość najniższą.
4) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – w oparciu o modele wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku; przy czym, w przypadku gdy akcje emitenta nie są notowane na Aktywnym Rynku, cena akcji zastosowana do modelu zostanie wyznaczona zgodnie z postanowieniem pkt. 3) powyżej;
5) niewystandaryzowane instrumenty pochodne - w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku; a będą to modele:
   a) w przypadku kontraktów terminowej wymiany płatności walutowych i odsetkowych - w wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych polegającej na kalkulacji wartości oczekiwanej każdego przepływu oraz jej zdyskontowaniu na Dzień Wyceny przy użyciu stóp procentowych z krzywych rentowności, odpowiednich dla danego typu instrumentu i waluty,
   b) w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa,
6) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą - w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa;

7) instrumenty rynku pieniężnego nie będące papierami wartościowymi - w wartości godziwej, ustalonej za pomocą odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku;
8) depozyty – w wartości godziwej wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek; przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej.

Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa w pkt. 1 i 2, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.
W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
W przypadku instrumentów dłużnych emitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa, dla których ogłoszono zawieszenie notowań w związku z przedterminowym wykupem od dnia następującego po dniu ostatniego notowania aż do wykupu stosowana jest wycena w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej.
Powyższe ustalenie obowiązuje także w przypadku, gdy w wyniku wyboru rynku do wyceny w bieżącym miesiącu przyjmowane są notowania rynkowe.
Podstawą amortyzacji jest wartość godziwa ustalona w ostatnim dniu notowania.

Pożyczki papierów wartościowych

1. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

1. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu, a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

1. Aktywa Funduszu oraz zobowiązania Funduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa Funduszu oraz zobowiązania Funduszu, o których mowa w ust. 1, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe do waluty Euro.

Wypłata dochodów

Wypłata dochodów odbywa się na zasadach i w terminach określonych w Statucie Funduszy / Subfunduszy.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie finansowe, nie było zmian zasad rachunkowości.

Nota - II Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	30.06.2021	31.12.2020
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	99	62
Z tytułu dywidendy	21	11
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	120	73

Nota - III Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2021	31.12.2020
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	19	30
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	52
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	11	1
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	12	3
Pozostałe zobowiązania	4	1
Zobowiązania publicznoprawne	*4*	*1*
Razem	46	87

Nota - IV Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

		30.06.2021		31.12.2020	
I. Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. złotych	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. złotych
I. Banki:			494		994
Bank Pekao SA	PLN	484	484	990	990
Bank Pekao SA	USD	3	10	1	4
		01.01.2021 - 30.06.2021		01.01.2020 - 31.12.2020	
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokajania bieżących zobowiązań	Waluta	Wartość w danej walucie w tys.	Wartość w walucie sprawozdania finansowego w tys. złotych	Wartość w danej walucie w tys.	Wartość w walucie sprawozdania finansowego w tys. złotych
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			536		343
	PLN	528	528	341	341

	DKK	7	4	0	0
	EUR	0	2	0	1
	USD	1	2	0	1
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych		30.06.2021		31.12.2020	
		nie dotyczy		nie dotyczy	

Nota - V Ryzyka

1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej:

	30.06.2021		31.12.2020	
	Wartość bilansowa w tys. zł	**Udział procentowy w aktywach**	**Wartość bilansowa w tys. zł**	**Udział procentowy w aktywach**
I. Aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej:	**3 981**	**21,04%**	**2 124**	**20,53%**
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej, w tym:	3 981	21,04%	2 124	20,53%
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	586	3,10%	9	0,09%
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej, w tym:	0	0,00%	0	0,00%
4. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00%	0	0,00%

2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym w podziale na kategorie bilansowe, w tym:
   kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym

	30.06.2021		31.12.2020	
	Wartość bilansowa w tys. zł	**Udział procentowy w aktywach**	**Wartość bilansowa w tys. zł**	**Udział procentowy w aktywach**
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym inne niż należności wykazane w bilansie	**3 981**	**21,04%**	**2 124**	**20,53%**
II. Koncentracja ryzyka kredytowego w kategoriach lokat:	**Wartość bilansowa w tys. zł**	**Udział procentowy w aktywach**	**Wartość bilansowa w tys. zł**	**Udział procentowy w aktywach**
Papiery Skarbu Państwa, w tym:	1 294	6,84%	1 082	10,46%
- Polska	1 294	6,84%	1 082	10,46%
Papiery komercyjne	2 417	12,77%	1 042	10,07%
Listy zastawne	270	1,43%	0	0,00%

Koncentracja ryzyka kredytowego w pozostałych aktywach:	30.06.2021	31.12.2020
	Wartość bilansowa w tys. zł	**Wartość bilansowa w tys. zł**
Depozyty O/N	481	989
Należności	120	73

3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym.

	30.06.2021	31.12.2020
	Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w tys. zł
I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym	3 834	1 848
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	0	0

4. Podstawowe narzędzia kontroli ryzyka płynności stanowią, określone ustawowo i statutowo, kryteria doboru oraz koncentracji lokat Subfunduszu jak również procedury i regulaminy wewnętrzne Towarzystwa w zakresie kontroli limitów i monitorowania ryzyka. Limity inwestycyjne uzależnione są również od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku instrumentów finansowych stanowiących przedmiot lokat, jak również od oceny stanu finansowego i perspektyw rozwoju emitentów papierów wartościowych, które mają być przedmiotem inwestycji. Kontrola ryzyka płynności realizowana jest na bieżąco przez zarządzających funduszami, którzy analizują stan portfela, sytuację rynkową oraz sytuację emitentów, natomiast nadzór nad powyższym ryzykiem pełni Dyrektor Zarządzania Ryzykiem oraz Inspektor Nadzoru.
   W celu pomiaru ryzyka płynności akcji Towarzystwo dokonuje pomiaru stosunku wielkości pozycji w danym składniku lokat do średnich dziennych obrotów rynkowych na tym składniku. W przypadku dłużnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego, instrumentów pochodnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania ryzyko płynności mierzone jest poprzez analizę sytuacji finansowej emitentów/kontrahentów w zakresie możliwości niewywiązania się ze swoich zobowiązań. Do tego celu wykorzystywany jest m. in. wewnętrzny rating emitentów. Szczególnym ryzykiem płynności jest ryzyko ograniczenia odkupywania tytułów uczestnictwa przez fundusze lub instytucje wspólnego inwestowania, w które zainwestował Subfundusz. W celu minimalizacji ryzyka zarządzający na bieżąco monitoruje sytuację funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania, w których tytuły Subfundusz zainwestował i podejmuje adekwatne decyzje z uwzględnieniem informacji o nabyciach i umorzeniach jednostek uczestnictwa.

Nota VI - Instrumenty pochodne

Na dzień 30.06.2021									
Instrument pochodny	**Typ zajętej pozycji**	**Rodzaj instrumentu pochodnego**	**Cel otwarcia pozycji**	**Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)**	**Wartość przyszłych płatności funduszu (w tys.)**		**Wartości przyszłych płatności kontrahenta (w tys.)**		**Data zapadalności**
FX Swap EUR PLN 29.04.2021 06.07.2021 (FSEURPLN2904202106072021N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	6	91	EUR	418	PLN	2021-07-06
FX Swap DKK PLN 09.06.2021 07.07.2021 (FSDKKPLN0906202107072021N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-6	783	DKK	470	PLN	2021-07-07
FX Swap EUR PLN 07.06.2021 15.07.2021 (FSEURPLN0706202115072021N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-3	52	EUR	233	PLN	2021-07-15
FX Swap EUR PLN 08.06.2021 16.07.2021 (FSEURPLN0806202116072021N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-11	200	EUR	894	PLN	2021-07-16
FX Swap EUR PLN 16.06.2021 16.07.2021 (FSEURPLN1606202116072021N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	0	4	EUR	20	PLN	2021-07-16
FX Swap EUR PLN 23.06.2021 16.07.2021 (FSEURPLN2306202116072021N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	1	37	EUR	169	PLN	2021-07-16

Na dzień 31.12.2020									
Instrument pochodny	**Typ zajętej pozycji**	**Rodzaj instrumentu pochodnego**	**Cel otwarcia pozycji**	**Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)**	**Wartość przyszłych płatności funduszu (w tys.)**		**Wartości przyszłych płatności kontrahenta (w tys.)**		**Data zapadalności**
Forward EUR PLN 10.02.2021 (FXEURPLN10022021N001)	Pozycja krótka	Forward	zabezpieczenie portfela	0	8	EUR	36	PLN	2021-02-10
FX Swap EUR PLN 11.12.2020 28.01.2021 (FSEURPLN1112202028012021N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-17	91	EUR	404	PLN	2021-01-28
FX Swap DKK PLN 18.12.2020 05.02.2021 (FSDKKPLN1812202005022021N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-2	79	DKK	47	PLN	2021-02-05
FX Swap EUR PLN 22.12.2020 10.02.2021 (FSEURPLN2212202010022021N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-10	103	EUR	467	PLN	2021-02-10

Nota - VII Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	30.06.2021	31.12.2020
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	**0**	**0**
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	**0**	**0**
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	**0**	**0**
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	**0**	**0**

Nota - VIII Kredyty i pożyczki

W bieżącym oraz porównawczym okresie sprawozdawczym Subfundusz nie zaciągał ani nie udzielał kredytów i pożyczek.

Nota - IX Waluty i różnice kursowe

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU

Pozycja bilansowa	30.06.2021		31.12.2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		**494**		**994**
PLN	484	484	990	990
USD	3	10	1	4
Należności		**120**		**73**
PLN	120	120	73	73
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		**0**		**0**
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		**18 306**		**9 278**
PLN	14 482	14 482	7 433	7 433
CAD	100	306	89	261
DKK	891	542	97	60
EUR	387	1 750	224	1 033
GBP	30	160		0
USD	280	1 066	131	491
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		**7**		**0**
EUR	2	7	0	0
Zobowiązania		**46**		**87**
PLN	26	26	57	57
DKK	10	6	3	2
EUR	3	14	6	28

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

1. DODATNIE RÓŻNICE KURSOWE

Składniki lokat	01.01.2021 - 30.06.2021		01.01.2020 - 31.12.2020		01.01.2020 - 30.06.2020	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	1	36	3	11	2	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	6	18	6	7

2. UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE

Składniki lokat	01.01.2021 - 30.06.2021		01.01.2020 - 31.12.2020		01.01.2020 - 30.06.2020	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	-6	-21	0	-38	0	-16
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	-1	0	0	-5

III. Średni kurs waluty sprawozdania finansowego wyliczany przez NBP z dnia sporządzenie sprawozdania finansowego	kurs w stosunku do zł na 30.06.2021	kurs w stosunku do zł na 31.12.2020	waluta
Euro	4,5208	4,6148	EUR
Dolar amerykański	3,8035	3,7584	USD
Dolar kanadyjski	3,0621	2,9477	CAD
Korona duńska	0,6080	0,6202	DKK
Funt szterling	5,2616	5,1327	GBP

Nota - X Dochody i ich dystrybucja

TABELA I

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat"	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	15	256	-84
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	25	24	14
RAZEM	**40**	**280**	**-70**

TABELA II

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat"	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 447	856	245
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	17	-30	-5
RAZEM	**1 464**	**826**	**240**

TABELA III

Wypłata dochodów	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
1. Dochód wypłacony - przychody	0	0	0
2. Dochód wypłacony - zrealizowany zysk/strata	0	0	0
RAZEM	**0**	**0**	**0**

Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat funduszu aktywów niepublicznych.
Nie dotyczy.

Nota - XI Koszty Subfunduszu

1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo

KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
1. Opłaty dla depozytariusza	4	10	5
2. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1	1	0
3. Pozostałe	36	49	22
Opłaty dla agenta transferowego	*36*	*49*	*22*
RAZEM	**41**	**60**	**27**

2. Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami.
   Nie dotyczy.
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników Subfunduszu.

WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
1. Część stała wynagrodzenia	32	16	0
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0	0	0
RAZEM	**32**	**16**	**0**

Nota - XII Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
I. Wartość aktywów netto w tys. zł	**18 881**	**10 258**	**148**
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	**122,00**	**109,48**	**100,85**

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu jednostkowym za bieżący okres sprawozdawczy.
   Brak.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu jednostkowym.
   Brak.
3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu jednostkowym i w porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.
   Brak.
4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu.
   Brak.
5. Informacja o występowaniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności Subfunduszu.
   Brak.
6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu jednostkowym.
   W dniu 31 grudnia 2020 roku w Dzienniku Ustaw ogłoszone zostało Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (t. j. Dz.U. 2020 r. poz. 2436). Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2021 roku.
   Zmiany Rozporządzenia dotyczą przede wszystkim wyceny dłużnych instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach. Instrumenty wyceniane obecnie w wartości godziwej oszacowanej za pomocą skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, po wprowadzeniu w życie zmian Rozporządzenia, wyceniane będą za pomocą modeli. Towarzystwo dokonało dostosowania do nowych przepisów z dniem 1 lipca 2021 roku.
   Wynikające z Rozporządzenia zmiany w zakresie sprawozdań mają zastosowanie do sprawozdań finansowych, połączonych sprawozdań finansowych oraz sprawozdań jednostkowych subfunduszy sporządzanych za rok obrotowy rozpoczynający się po dniu 31 grudnia2020 roku. W sprawozdaniach finansowych, połączonych sprawozdaniach finansowych oraz sprawozdaniach jednostkowych subfunduszy sporządzanych po raz pierwszy zgodnie ze zmienionymi przepisami rozporządzenia nie dokonuje się przekształcenia danych porównawczych za poprzedni okres sprawozdawczy.
   Zmiany w przepisach obejmują w szczególności:
   - Przyjęcie nadrzędnej zasady wyceny składników lokat w oszacowanej wartości godziwej i wprowadzenia hierarchii wartości godziwej:
     1. cena z aktywnego rynku (**poziom 1 hierarchii wartości godziwej**);
     2. w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1, cena otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (**poziom 2 hierarchii wartości godziwej**);
     3. w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1 i 2, wartość godziwa ustalona za pomocą modeli wyceny opartych o dane nieobserwowalne (**poziom 3 hierarchii wartości godziwej**).
   - Określenie warunków do korzystania z danych wejściowych i stosowania modeli wyceny poszczególnych składników lokat, ich okresowych przeglądów, koniecznym uzgadnianiu modeli wyceny z depozytariuszem.

- Wskazane zostały krótkoterminowe lokaty (pierwotny termin zapadalności do 92 dni) oraz inne przypadki naliczeń, dla których możliwe jest stosowanie wyceny metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Rozszerzony został zakres ujawnień w sprawozdaniach okresowych, dodatkowe ujawnienia obejmą m.in.:
    1. Zbiorczą wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej. W przypadku składników lokat, których wartość godziwa jest szacowana na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, fundusz przedstawia informacje o łącznym udziale takich lokat w aktywach netto funduszu oraz o związanym z nimi ryzyku,
    2. Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez fundusz zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić. Informacje o przeniesieniu na każdy poziom są ujawniane i opisywane oddzielnie od informacji o przeniesieniu z każdego poziomu,
    3. W przypadku regularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej – opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej,
    4. W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej – uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia.

Wartość aktywów netto Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2021 roku spadłyby o 0,03%, gdyby do wyceny na ten dzień zastosowane zostały zasady wyceny określone w Rozporządzeniu. Subfundusz posiada w portfelu aktywa, których wycena uległaby zmianie w wyniku zastosowania nowych zasad wyceny.

Na dzień sporządzenia sprawozdania jednostkowego Subfunduszu brak innych informacji, poza zaprezentowanymi powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.