Fundusze Inwestycyjne

Allianz

OGŁOSZENIE
z dnia 1 stycznia 2021 roku
o zmianach statutu
Allianz Plan Emerytalny SFIO

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o zmianach statutu Allianz Plan Emerytalny SFIO. Zmiany wejdą w życie w dniu ogłoszenia tj. **1 stycznia 2021 r.**

1. W § 3 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje następujące brzmienie:----------
„1. Fundusz składa się z następujących Subfunduszy: ----------
1) Allianz Plan Emerytalny 2025,----------
2) Allianz Plan Emerytalny 2030,----------
3) Allianz Plan Emerytalny 2035,----------
4) Allianz Plan Emerytalny 2040,----------
5) Allianz Plan Emerytalny 2045,----------
6) Allianz Plan Emerytalny 2050,----------
7) Allianz Plan Emerytalny 2055,----------
8) Allianz Plan Emerytalny 2060,----------
9) Allianz Plan Emerytalny 2065.”----------

2. Po Rozdziale 20 statutu Funduszu dodaje się Rozdział 21 w następującym brzmieniu:-
„Rozdział 21----------
Allianz Plan Emerytalny 2065----------
Cel inwestycyjny Subfunduszu Allianz Plan Emerytalny 2065----------
§ 87----------
1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu Allianz Plan Emerytalny 2065 jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.----------
2. Aktywa Subfunduszu lokowane będą głównie w Instrumenty Dłużne lub Instrumenty Udziałowe, przy czym przy realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu uwzględniana będzie konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, w taki sposób, iż udziały Części Udziałowej i Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu będą kształtowały się w sposób określony w § 80 ust. 1.----------
3. Towarzystwo ani Fundusz nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.---
4. Fundusz lokuje środki Subfunduszu gromadzone w PPK zgodnie z interesem Uczestników PPK, dążąc do osiągnięcia bezpieczeństwa i efektywności dokonywanych lokat oraz przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego. ----------

5. Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty, w rozumieniu art. 39 Ustawy o PPK.----
6. Subfundusz jest właściwy dla osób urodzonych w latach 2003–2007. Na zasadach określonych przepisami Ustawy o PPK oraz w umowie o prowadzenie PPK, o której mowa w art. 14 ust. 1 tej ustawy, do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik PPK urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu. ----------
7. Zdefiniowana data Subfunduszu przypada na 2065 rok.----------

Przedmiot lokat Subfunduszu Allianz Plan Emerytalny 2065----------
§ 88----------
1. W przypadku Allianz Plan Emerytalny 2065 stosowane będą następujące zasady alokacji portfela inwestycyjnego Subfunduszu pomiędzy Częścią Udziałową a Częścią Dłużną: --------
1) udział Części Udziałowej w wartości Aktywów Subfunduszu będzie wynosił:----------
a) od 1 stycznia 2065 r. – nie więcej niż 15%, ----------
b) od 1 stycznia 2060 r. do 31 grudnia 2064 r. – od 10% do 30%,----------
c) od 1 stycznia 2055 r. do 31 grudnia 2059 r. – od 25% do 50%,----------
d) od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2054 r. – od 40% do 70%,----------
e) począwszy od dnia utworzenia Subfunduszu do 31 grudnia 2044 r. – od 60% do 80%;-------
2) udział Części Dłużnej w wartości Aktywów Subfunduszu będzie wynosił: ----------
a) od 1 stycznia 2065 r. – co najmniej 85%, ----------
b) od 1 stycznia 2060 r. do 31 grudnia 2064 r. – od 70% do 90%, ----------
c) od 1 stycznia 2055 r. do 31 grudnia 2059 r. – od 50% do 75%, ----------
d) od 1 stycznia 2045 r. do 31 grudnia 2054 r. – od 30% do 60%, ----------
e) począwszy od dnia utworzenia Subfunduszu do 31 grudnia 2044 r. – od 20% do 40%. ------
2. W ramach Części Dłużnej portfela inwestycyjnego Subfunduszu nie mniej niż 70% wartości aktywów stanowią: ----------
1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego lub przez centralne władze publiczne lub bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny albo przez organizacje międzynarodowe, pod warunkiem że papiery emitowane, poręczone lub gwarantowane przez te organizacje międzynarodowe posiadają rating na poziomie inwestycyjnym nadany przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach, ----------
2) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż 180 dni w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, pod warunkiem że te instytucje kredytowe posiadają rating na poziomie inwestycyjnym nadany przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach. -------
3. W ramach Części Dłużnej portfela inwestycyjnego nie więcej niż 30% wartości aktywów stanowią inne niż wymienione w ust. 2 instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% wartości aktywów może być lokowane w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach. ----------
4. W ramach Części Udziałowej portfela inwestycyjnego nie mniej niż 40% wartości aktywów stanowią akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez

spółki publiczne w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych wchodzące w skład indeksu WIG20 lub Instrumenty Pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje tych spółek lub indeks WIG20. ----------
5. W ramach Części Udziałowej portfela inwestycyjnego nie więcej niż 20% wartości aktywów stanowią akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne wchodzące w skład indeksu mWIG40 lub Instrumenty Pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje tych spółek lub indeks mWIG40.----------
6. W ramach Części Udziałowej portfela inwestycyjnego nie więcej niż 10% wartości aktywów stanowią akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie inne niż wymienione w ust. 4 i 5 oraz spółki notowane na rynku zorganizowanym w Rzeczypospolitej Polskiej oraz Instrumenty Pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje tych spółek lub indeksy rynków, na których są notowane, oraz w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów wartościowych. ----------
7. W ramach Części Udziałowej portfela inwestycyjnego nie mniej niż 20% wartości aktywów stanowią akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska lub Instrumenty Pochodne, dla których instrumentem bazowym są te instrumenty udziałowe lub indeksy tych instrumentów.----------
8. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które nie spełniają wymogów wynikających z art. 93 ust. 4 pkt 2 i ust. 6 oraz art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy, w szczególności stosują ograniczenia inwestycyjne inne niż określone w dziale V rozdziale 1 tej ustawy, zapewniające ochronę inwestorów.----------
9. Fundusz nie może lokować więcej niż 1% wartości Aktywów Subfunduszu w certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w ust. 8, jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego lub lokaty, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 5 ustawy o funduszach inwestycyjnych, zbywane lub emitowane przez jeden podmiot.----------
10. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w kategorie lokat, o których mowa w ust. 8, pod warunkiem że: ----------
1) wynagrodzenie za zarządzanie funduszem inwestycyjnym zamkniętym lub instytucją wspólnego inwestowania nie przekracza 1,5% wartości aktywów w skali roku oraz wynagrodzenie za osiągnięty wynik nie przekracza 20% wypracowanego zysku;----------
2) sposób naliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, o którym mowa w pkt 1, zapewnia, że w kolejnych okresach wynagrodzenie za osiągnięty wynik jest pobierane wyłącznie od

nadwyżki wypracowanej ponad wynik, od którego wynagrodzenie za osiągnięty wynik zostało pobrane w okresach wcześniejszych (zasada high water mark); ----------
3) fundusz inwestycyjny zamknięty lub instytucja wspólnego inwestowania publikują informacje o wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa nie rzadziej niż raz na 3 miesiące; ----------
4) certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania są zbywalne oraz istnieje możliwość ich umarzania zgodnie z postanowieniami odpowiednio statutu funduszu inwestycyjnego zamkniętego lub regulaminu instytucji wspólnego inwestowania. ----------
11. Łączna wartość lokat, o których mowa w ust. 8, oraz lokat, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 5 Ustawy, nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu. Subfundusz nie może nabywać więcej niż 20% łącznej wartości wszystkich certyfikatów inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa wyemitowanych odpowiednio przez jeden fundusz inwestycyjny zamknięty albo przez jedną instytucję wspólnego inwestowania, o których mowa w ust. 8.----
12. Do limitu, o którym mowa w ust. 9, nie wlicza się lokat w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, jeżeli zgodnie z polityką inwestycyjną tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania określoną w ich statucie lub regulaminie będą one odzwierciedlać skład indeksu rynku regulowanego. ----------
13. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Dłużnej uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.----------
14. Przy obliczaniu udziału poszczególnych kategorii lokat w Części Udziałowej uwzględnia się ekspozycję uzyskaną za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 Ustawy oraz instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu Instrumentów Pochodnych.----------
15. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 101 Ustawy, jeżeli wskaźnik kosztów całkowitych obciążających aktywa funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania nie przekracza 0,3% w skali roku, a udział tych inwestycji nie jest większy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu. W przypadku gdy instytucja wspólnego inwestowania nie publikuje wskaźnika kosztów całkowitych,

Fundusz może uwzględnić inny wskaźnik kosztów publikowany przez instytucję wspólnego inwestowania, równoważny wskaźnikowi kosztów całkowitych.----------
16. Jeżeli Aktywa Subfunduszu lokowane są w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z wyłączeniem lokat, o których mowa w ust. 8, zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, Towarzystwo lub podmiot z jego grupy kapitałowej nie może pobierać wynagrodzenia za zarządzanie od aktywów stanowiących te lokaty. ----------
17. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach innych państw członkowskich Unii Europejskiej oraz państw należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwa członkowskie Unii Europejskiej, z tym, że łączna wartość lokat Aktywów Subfunduszu w aktywach denominowanych w walutach obcych nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów Subfunduszu.----------

Kryteria doboru lokat – Allianz Plan Emerytalny 2065----------
§ 89----------
1. Kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat przez Allianz Plan Emerytalny 2065 są:
1) dla Instrumentów Udziałowych:----------
a) prognozowany wzrost wartości instrumentu finansowego w ujęciu nominalnym lub relatywnym, tj. w porównaniu z innymi podobnymi instrumentami finansowymi lub w porównaniu do stopy zwrotu z indeksu giełdowego,----------
b) prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych emitenta,----------
c) ryzyko działalności emitenta, ----------
d) w przypadku praw poboru – również relacja ceny prawa poboru do aktualnej ceny akcji danej spółki;----------
2) dla Instrumentów Dłużnych:----------
a) prognozowane zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych,----------
b) prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości, ----------
c) stosunek oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego,----------
d) wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego, ----------
e) w przypadku obligacji zamiennych – również warunki zamiany obligacji na akcje,----------
f) w przypadku instrumentów dłużnych innych niż emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – również wiarygodność kredytowa emitenta;
3) dla depozytów:----------
a) oprocentowanie depozytów,----------
b) wiarygodność banku;----------
4) dla jednostek uczestnictwa, tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą:----------
a) możliwość efektywnej dywersyfikacji lokat Subfunduszu,----------
b) możliwość efektywnej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,----------
c) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Subfunduszu.

5) dla Instrumentów Pochodnych:----------
a) płynność,----------
b) cena, ----------
c) dostępność, ----------
d) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym,----------
e) dopasowanie charakterystyki Instrumentu Pochodnego do polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu.----------
2. Proporcja między poszczególnymi kategoriami lokat będzie zmienna i zależna zarówno od oceny poziomu ryzyka uznanego przez Fundusz za optymalne, przy uwzględnieniu zdefiniowanej daty Subfunduszu, przepisów Ustawy o PPK oraz postanowień Statutu, jak i od oceny dotyczącej bieżącej sytuacji rynkowej. ----------

Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne – Allianz Plan Emerytalny 2065----------
§ 90----------
1. Fundusz lokując Aktywa Allianz Plan Emerytalny 2065 zobowiązany jest do przestrzegania następujących ograniczeń inwestycyjnych:----------
1) Fundusz, z zastrzeżeniem kolejnych postanowień niniejszego paragrafu, może lokować do 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot; z tym, że łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu,----------
2) limit, o którym mowa w pkt 1, może być zwiększony do 10% wartości Aktywów Subfunduszu, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu,----------
3) Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe; z tym, że Subfundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej; limit, o którym mowa powyżej może być zwiększony do 10% wartości Aktywów Subfunduszu na zasadach określonych w pkt 4,----------
4) łączna wartość lokat Funduszu w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w pkt 3, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu,----------

5) Fundusz może lokować do 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych; z tym, że suma lokat w te papiery wartościowe nie może przekraczać 80% wartości Aktywów Subfunduszu, natomiast łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.----------

2. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.----------

3. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez:----------

1) Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski,----------

2) jednostkę samorządu terytorialnego, ----------

3) państwo członkowskie, ----------

4) jednostkę samorządu państwa członkowskiego,----------

5) państwo należące do OECD,----------

6) międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.----------

4. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z jednym z podmiotów, o którym mowa w ust. 3, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.----------

5. Fundusz może nie stosować w odniesieniu do Subfunduszu ograniczeń, o których mowa w ust. 3 i 4, w przypadku, gdy emitentem, poręczycielem lub gwarantem jest:----------

1) Skarb Państwa,----------

2) Narodowy Bank Polski,----------

3) rząd jednego z następujących państw członkowskich Unii Europejskiej:----------

a) Austria,----------

b) Belgia,----------

c) Bułgaria,----------

d) Chorwacja,----------

e) Cypr,----------

f) Czechy,----------

g) Dania,----------
h) Estonia,----------
i) Finlandia,----------
j) Francja,----------
k) Grecja,----------
l) Hiszpania,----------
m) Holandia,----------
n) Irlandia,----------
o) Litwa,----------
p) Luksemburg,----------
q) Łotwa,----------
r) Malta,----------
s) Niemcy,----------
t) Portugalia,----------
u) Rumunia,----------
v) Słowacja,----------
w) Słowenia,----------
x) Szwecja,----------
y) Węgry,----------
z) Włochy,----------
4) rząd jednego z następujących państw należących do OECD:----------
a) Australia,----------
b) Chile,----------
c) Islandia,----------
d) Izrael,----------
e) Japonia,----------
f) Kanada,----------
g) Republika Korei,----------
h) Meksyk,----------
i) Nowa Zelandia,----------
j) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej,----------
k) Szwajcaria,----------
l) Turcja,----------
m) Wielka Brytania,----------
5) jedna z następujących międzynarodowych instytucji finansowych:----------
a) Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR),----------
b) Europejski Bank Inwestycyjny (EBI),----------
z tym, że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, a wartość lokat w papiery każdej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.----------
6. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego

inwestowania z siedzibą za granicą spełniające wymogi określone w art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem inwestują powyżej 10% aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.----------
7. Fundusz może zaciągać w odniesieniu do Subfunduszu, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.----------
8. Do portfela inwestycyjnego Subfunduszu nie mogą być nabywane Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu. ----------
9. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że: ----------
1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu, ----------
2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:----------
a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć do tego portfela w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,----------
b) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu dotyczących Subfunduszu, ----------
c) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu;----------
3) bazę Instrumentów Pochodnych stanowić będą Instrumenty Udziałowe, Instrumenty Dłużne, stopy procentowe, kursy walut, indeksy kredytowe lub indeksy akcji, oraz ----------
4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów, o których mowa w pkt 3 lub przez rozliczenie pieniężne. ----------
10. Fundusz może zawierać w odniesieniu do Subfunduszu umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod następującymi warunkami:----------
1) kontrahentem jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, wskazanym w § 1 ust. 1 pkt 12, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,----------
2) instrumenty te podlegają możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej w Dniach Wyceny,----------
3) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta transakcją równoważącą albo zlikwidowana.
11. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu zawierane będą umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne określone w ust. 13, a przy wyborze tych instrumentów brane będą pod uwagę następujące kryteria:----------

1) płynność,----------
2) cena,----------
3) dostępność, ----------
4) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym,----------
5) dopasowanie charakterystyki Instrumentu Pochodnego do polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, ----------
6) ryzyko kontrahenta (w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych);----------

przy zastrzeżeniu, że niezależnie od kryteriów określonych powyżej, przy zawieraniu wspomnianych umów mają zastosowanie również kryteria doboru lokat, stosowane przy doborze instrumentu bazowego.----------

12. Instrumenty Pochodne, w tym niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być wykorzystane w następujących sytuacjach:----------

1) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego Aktywami Subfunduszu istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,----------
2) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego Aktywami Subfunduszu istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji – w celu ograniczenia tego ryzyka, ----------
3) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego Aktywami Subfunduszu istnieje potencjał wzrostu lub spadku cen instrumentów finansowych na różnych rynkach finansowych lub potencjał wzrostu lub spadku cen instrumentów finansowych w różnych segmentach danego rynku finansowego,----------

jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego. ----------

13. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu zawierane będą umowy mające za przedmiot następujące Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne: ----------

1) kontrakty futures,----------
2) kontrakty forward,----------
3) kontrakty swap,----------
4) opcje kupna,----------
5) opcje sprzedaży. ----------

14. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w ust. 1-5, Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę Instrumentów Pochodnych, z wyjątkiem sytuacji, kiedy instrumentem bazowym Instrumentu Pochodnego, w tym Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego, są indeksy kredytowe lub indeksy akcji. ----------

15.W przypadku depozytów i transakcji, stanowiących zabezpieczenie transakcji których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami

podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2. ----------
16. Fundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym Instrumentem Pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany Instrument Pochodny:----------
1) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument pochodny;----
2) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;----------
3) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych. ----------
17. Fundusz może nabywać Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym Instrumentem Pochodnym, pod warunkiem że instrumenty te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93a Ustawy, a wbudowany Instrument Pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w ust. 16.----------
18. Instrumenty finansowe, w przypadku których wbudowany Instrument Pochodny może zostać również zbyty przez wyłączenie z umowy zasadniczej, nie są uznawane za papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym Instrumentem Pochodnym. W takim przypadku wbudowany Instrument Pochodny jest traktowany jako odrębny Instrument Pochodny.----------
19. Jeżeli papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego zawiera wbudowany Instrument Pochodny, wartość wbudowanego Instrumentu Pochodnego, uwzględnia się przy stosowaniu przez Fundusz limitów inwestycyjnych dotyczących Subfunduszu.----------
20. Do transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne stosuje się przepisy Rozporządzenia w sprawie instrumentów pochodnych. W szczególności, w przypadku transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, Fundusz obowiązany jest ustalać wartość ryzyka kontrahenta, na zasadach określonych w powołanym wyżej rozporządzeniu.----------

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych – Allianz Plan Emerytalny 2065----------
§ 91----------
1. Fundusz może udzielać w odniesieniu do Subfunduszu pożyczek, których przedmiotem są Zdematerializowane Papiery Wartościowe:----------
1) przy udziale firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych, o których mowa w Ustawie o obrocie, lub----------
2) w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczeń na podstawie Ustawy o obrocie prowadzonego przez: ----------
a) Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,----------
b) spółkę, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o obrocie,----------
c) izbę rozliczeniową, o której mowa w art. 68a ust. 1 Ustawy o obrocie. ----------

2. Fundusz udzieli pożyczki w odniesieniu do Subfunduszu jeżeli spełnione zostaną poniższe przesłanki:----------
1) otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych, papierach wartościowych lub prawach majątkowych, w które Fundusz może lokować zgodnie z polityką inwestycyjną Subfunduszu określoną w Statucie, ----------
2) wartość zabezpieczenia, wyceniona według metody przyjętej dla wyceny aktywów Subfunduszu, będzie co najmniej równa wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu do dnia zwrotu pożyczonych papierów wartościowych, ----------
3) pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy,----------
4) zabezpieczenie mogące być przedmiotem zapisu na rachunkach funduszu będzie ewidencjonowane na rachunkach otwartych dla Subfunduszu, a zabezpieczenie niemogące być przedmiotem zapisu na rachunkach otwartych dla Subfunduszu będzie udokumentowane przez złożenie u Depozytariusza odpowiednich dokumentów potwierdzających ustanowienie zabezpieczenia; w przypadku pożyczek udzielanych w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczeń zabezpieczenie będzie ewidencjonowane na zasadach określonych w regulaminie, o którym mowa w:----------
a) art. 50 ust. 1 Ustawy o obrocie – w przypadku Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.,----------
b) art. 48 ust. 15 Ustawy o obrocie – w przypadku spółki, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o obrocie,----------
c) art. 68d ust. 2 Ustawy o obrocie – w przypadku izby rozliczeniowej, o której mowa w art. 68a ust. 1 Ustawy o obrocie.----------
3. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. ----------

Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Aktywa Subfunduszu – Allianz Plan Emerytalny 2065----------
§ 92----------
1. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem Allianz Plan Emerytalny 2065 składa się z Wynagrodzenia Stałego i Wynagrodzenia Zmiennego, o których mowa, odpowiednio, w art. 49 ust. 1 oraz art. 49 ust. 3 Ustawy o PPK. Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Stałe w wysokości nie większej niż 0,49% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Wynagrodzenie Stałe jest obliczane na każdy dzień wyceny i jest płatne na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne, z zastrzeżeniem ust. 2.----------
2. Towarzystwo może pobierać Wynagrodzenie Zmienne. Wysokość Wynagrodzenia Zmiennego nie może być wyższa niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Wynagrodzenie Zmienne może być pobierane pod warunkiem: ----------
1) realizacji dodatniej stopy Subfunduszu za dany rok, oraz ----------

2) osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną określoną na podstawie ust. 8. ----------
3. Wynagrodzenie Zmienne jest obliczane na każdy dzień wyceny i jest płatne na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku. ----------
4. Począwszy od 30 czerwca 2021 r., Towarzystwo pobiera Wynagrodzenie Stałe tylko od tej części aktywów netto zarządzanych przez Towarzystwo, funduszy zdefiniowanej daty, o których mowa w art. 38 Ustawy o PPK oraz subfunduszy zdefiniowanej daty, o których mowa w art. 39 Ustawy o PPK, w tym Subfunduszy, która przy uwzględnieniu wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych lub subfunduszy będących funduszami lub subfunduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, zarządzanych przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych w rozumieniu Ustawy, powszechne towarzystwa emerytalne w rozumieniu ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych („PTE"), pracownicze towarzystwa emerytalne w rozumieniu powołanej ustawy lub zakłady ubezpieczeń, o których mowa w Ustawie o PPK, wchodzące w skład tej samej grupy kapitałowej co Towarzystwo, nie przewyższa 15% wartości aktywów netto wszystkich funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych lub subfunduszy będących funduszami zdefiniowanej daty, według wartości na ostatni dzień roboczy kwartału będący dniem wyceny, a w przypadku ostatniego kwartału roku obrotowego – na dzień bilansowy. Wynagrodzenie Stałe, o którym mowa powyżej ustalane jest według wzoru:----------
Wzarz = Wwz * Swz * WAN ----------
gdzie:----------
Wwz = 0,15 / U----------
oraz gdzie poszczególne symbole oznaczają: ----------
Wzarz – Wynagrodzenie Stałe w sytuacji gdy łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i subfunduszy będących funduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, zarządzanych przez Towarzystwo oraz zarządzanych przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, PTE, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń wchodzące w skład tej samej grupy kapitałowej co Towarzystwo, przewyższa 15% wartości aktywów netto wszystkich funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych lub subfunduszy będących funduszami zdefiniowanej daty, ----------
Wwz – wskaźnik wynagrodzenia za zarządzanie,----------
WAN – wartość Aktywów Netto Subfunduszu,----------
Swz – stawka Wynagrodzenia Stałego, pobieranego zgodnie z ust. 1,----------
U – udział łącznej wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i subfunduszy będących funduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, zarządzanych przez Towarzystwo oraz przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, PTE, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń wchodzące w skład tej samej grupy kapitałowej co Towarzystwo, w wartości aktywów netto wszystkich funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych lub subfunduszy będących funduszami zdefiniowanej daty, określony według wartości na koniec kwartału.----------
5. Wynagrodzenia Stałego od wartości aktywów netto powyżej 15%, o którym mowa w ust. 4, nie pobiera się począwszy od drugiego kwartału następującego po kwartale, na koniec którego łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i subfunduszy

będących funduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, zarządzanych przez Towarzystwo oraz przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, PTE, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń wchodzące w skład tej samej grupy kapitałowej co Towarzystwo, przewyższa 15% wartości aktywów netto wszystkich funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych lub subfunduszy będących funduszami zdefiniowanej daty.----------

6. W przypadku, w którym na koniec kolejnego kwartału wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych lub subfunduszy będących funduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, zarządzanych przez Towarzystwo oraz przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, PTE, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń wchodzące w skład tej samej grupy kapitałowej co Towarzystwo, obniży się poniżej 15% wartości aktywów netto wszystkich funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych lub subfunduszy gromadzących środki w PPK, Towarzystwo jest uprawnione do ponownego pobierania w pełnej wysokości, bez ograniczenia, o którym mowa powyżej, Wynagrodzenia Stałego, począwszy od drugiego kwartału następującego po kwartale, w którym wartość aktywów netto na koniec poprzedniego kwartału obniżyła się poniżej 15% wartości aktywów netto wszystkich funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych lub subfunduszy gromadzących środki w PPK.----------

7. Wynagrodzenie Stałe Towarzystwa jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.----------

8. Szczegółowy sposób obliczania Wynagrodzenia Zmiennego, w tym ustalania rezerwy na pokrycie Wynagrodzenia Zmiennego określa rozporządzenie ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, wydane na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy o PPK.----------

9. Stopę referencyjną, o której mowa w ust. 2 ustala się a Wynagrodzenie Zmienne oblicza się zgodnie z treścią rozporządzenia powołanego w ust. 8.----------

10. Poza Wynagrodzeniem Stałym i Wynagrodzeniem Zmiennym, z Aktywów Subfunduszu pokrywane są następujące koszty:----------

1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,----------

2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,----------

3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,----------

4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu, ----------

5) wynagrodzenie Depozytariusza,----------

6) związane z prowadzeniem subrejestru uczestników Subfunduszu, ----------

7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,----------

8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu, postanowieniami Statutu lub przepisami prawa,----------

9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu, w zakresie dotyczącym Subfunduszu wymaganych przepisami prawa, ----------
10) likwidacji Funduszu, ----------
11) wynagrodzenie likwidatora Funduszu.----------
11. Koszty, o których mowa w ust. 10 pkt 5 i 6, mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości: ----------
1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł, ----------
2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.----------
12. Koszty, o których mowa w ust. 10 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.-------
13. Koszty, o których mowa w ust. 10 pkt 1-6 i 8-10, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług. ----------
14. Koszty działalności Subfunduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w 132 ust. 10, pokrywa Towarzystwo z własnych środków. Towarzystwo w każdym czasie może zdecydować o pokrywaniu poszczególnych lub wszystkich kosztów Funduszu ze środków Towarzystwa.----------
15. W okresie, w którym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest niższa niż 2 000 000 zł, Towarzystwo pokrywa z własnych środków koszty Funduszu dotyczące Subfunduszu, o których mowa w ust. 10 pkt 5, 6, 8 i 9.----------
16. Koszty i zobowiązania Funduszu dotyczące danego Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.----------
17. W sytuacji zawarcia przez Fundusz umowy nabycia lub zbycia składników lokat dotyczącej więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej umowy obciążają Subfundusz proporcjonalnie do jego udziału w wartości takiej umowy w stosunku do udziału wszystkich Subfunduszy ogółem w wartości takiej umowy. ----------

Minimalna wysokość wpłaty do Subfunduszu – Allianz Plan Emerytalny 2065----------
§ 93----------
1. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu dokonywane są w złotych.----------
2. Minimalna wpłata do Subfunduszu z tytułu nabycia Jednostek Uczestnictwa wynosi 0,01 zł (1 grosz).----------

Dochody Subfunduszu – Allianz Plan Emerytalny 2065----------
§ 94----------
1. Dochód osiągnięty ze składników Aktywów Subfunduszu Allianz Plan Emerytalny 2065 powiększa wartość Aktywów Subfunduszu oraz odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.----------
2. Subfundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom, bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.”----------