OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia roczne połączone sprawozdanie finansowe Allianz Inwestycje Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 8 190 609 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 8 389 938 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 1 676 353 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów w okresie sprawozdawczym o kwotę 1 234 332 tys. złotych;

Dane przedstawione w połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych.

Robert Hörberg	Prezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	..... *(podpis)*
Tymoteusz Paleczny	Wiceprezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	..... *(podpis)*
Anna Bąkała	Członek Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	..... *(podpis)*
Katarzyna Witek	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	..... *(podpis)*

Połączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w wersji elektronicznej, podpisy złożone zostały w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych.

Warszawa, dnia 15 marca 2024 roku

Dokument nie jest sprawozdaniem finansowym

WPROWADZENIE

Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz" lub „Allianz Inwestycje SFIO") został utworzony na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 27 lutego 2008 roku pod nazwą Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 6 października 2008 roku, pod numerem RFi 419.
Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz.U. 2022 poz. 1523) („Ustawa").
Wg. stanu na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzą następujące Subfundusze:

- Allianz Krótkoterminowych Obligacji (data utworzenia: 6 października 2008 roku),
- Allianz Dłużny (data utworzenia: 6 października 2008 roku),
- Allianz Akcyjny (data utworzenia: 6 października 2008 roku),
- Allianz Papierów Nieskarbowych (data utworzenia: 9 października 2009 roku) oraz
- Allianz Spółek Dywidendowych (data utworzenia: 5 czerwca 2013 roku).

W dniu 29 maja 2009 roku weszły w życie zmiany statutu Funduszu, w wyniku czego nastąpiła zmiana nazwy Funduszu na Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
W dniu 1 lipca 2022 roku weszły w życie zmiany statutu Funduszu, w wyniku czego nastąpiła zmiana nazwy Funduszu na Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
Fundusz i wchodzące w jego skład Subfundusze utworzone zostały na czas nieokreślony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne

Celami inwestycyjnymi Subfunduszy: Akcyjnego, Dłużnego i Spółek Dywidendowych jest długoterminowy wzrost wartości ich aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat, zaś celem inwestycyjnym Subfunduszy Krótkoterminowych Obligacji i Papierów Nieskarbowych jest ochrona realnej wartości Aktywów tego Subfunduszu.
Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celów inwestycyjnych określonych w zdaniu poprzednim.

Fundusz realizuje cel inwestycyjny **Subfunduszu Akcyjnego** poprzez inwestowanie głównie w akcje, a także jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie głównie w akcje.
Fundusz realizuje cel inwestycyjny **Subfunduszu Krótkoterminowych Obligacji** poprzez inwestowanie głównie w instrumenty rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe, w tym zwłaszcza dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu, a także jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów wyłącznie w instrumenty o charakterze dłużnym lub pieniężnym.
Fundusz realizuje cel inwestycyjny **Subfunduszu Dłużnego** poprzez inwestowanie głównie w dłużne papiery wartościowe, w tym zwłaszcza w obligacje o stałej stopie dochodu i instrumenty rynku pieniężnego, a także w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów wyłącznie w instrumenty o charakterze dłużnym lub pieniężnym.
Fundusz realizuje cel inwestycyjny **Subfunduszu Papierów Nieskarbowych** poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego i nieskarbowe

Dokument nie jest sprawozdaniem finansowym

dłużne papiery wartościowe (tj. instrumenty rynku pieniężnego lub dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa (i jego odpowiedniki w innych państwach należących do OECD) lub banki centralne państw należących do OECD).
Fundusz realizuje cel inwestycyjny **Subfunduszu Spółek Dywidendowych** poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu przede wszystkim w akcje, głównie w akcje spółek wypłacających dywidendy.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz jest zarządzany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Rodziny Hiszpańskich 1 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000176359), zwane dalej Towarzystwem.

Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Dane porównawcze obejmują okres roczny od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2023 roku.

Założenie kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusze

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego Funduszu przeprowadziła PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 144.

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa w poszczególnych Subfunduszach i cech je różnicujących

Wszystkie Subfundusze zbywają jednostki uczestnictwa niezróżnicowane pod względem kategorii.

Dokument nie jest sprawozdaniem finansowym

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA

Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Składniki Lokat na dzień 31 grudnia 2023 roku (w tys. złotych)	**31.12.2023**			**31.12.2022**		
	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	2 221 878	3 884 551	46,29%	2 114 784	2 919 363	40,76%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa do akcji	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa poboru	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Kwity depozytowe	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Listy zastawne	4 508	4 623	0,06%	4 508	4 589	0,06%
Dłużne papiery wartościowe	4 313 444	4 249 714	50,64%	3 916 866	3 635 812	50,77%
Instrumenty pochodne	0	51 721	0,62%	0	43 117	0,60%
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	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Wierzytelności	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Weksle	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Depozyty	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Waluty	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Nieruchomości	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Statki morskie	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Inne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Łącznie	**6 539 830**	**8 190 609**	**97,61%**	**6 036 158**	**6 602 881**	**92,19%**

Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączony Bilans na dzień 31 grudnia 2023 roku (w tys. złotych)		
	31.12.2023	**31.12.2022**
I. AKTYWA	**8 392 604**	**7 161 620**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	201 772	521 119
2. Należności	223	37 620
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	7 172 582	6 118 293
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 018 027	484 588
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	**2 666**	**6 014**
1. Zobowiązania własne subfunduszy	2 666	6 014
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. AKTYWA NETTO (I-II)	**8 389 938**	**7 155 606**
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	**897 729**	**1 339 750**
1. Kapitał wpłacony	33 822 954	33 192 661
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-32 925 225	-31 852 911
V. DOCHODY ZATRZYMANE	**5 895 351**	**5 291 590**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 420 429	3 161 017
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 474 922	2 130 573
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	**1 596 858**	**524 266**
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	**8 389 938**	**7 155 606**

Dokument nie jo

Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączony Rachunek Wyniku z Operacji (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku		
	01.01.2023 -31.12.2023	**01.01.2022 -31.12.2022**
I. PRZYCHODY Z LOKAT	**281 283**	**232 334**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	90 320	105 480
2. Przychody odsetkowe	190 937	126 723
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	11	120
4. Pozostałe	15	11
II. KOSZTY FUNDUSZU	**21 871**	**20 745**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	10 961	10 480
- stała część wynagrodzenia	10 961	10 480
- zmienna część wynagrodzenia		0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	419	563
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	67	39
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
8. Opłaty za usługi prawne	0	0
9. Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	3 070	945
12. Ujemne saldo różnic kursowych	7 347	7 936
13. Pozostałe	7	782
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	**0**	**0**
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	**21 871**	**20 745**
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	**259 412**	**211 589**
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	**1 416 941**	**-1 080 620**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	344 349	-144 372
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 072 592	-936 248
z tytułu różnic kursowych	-65 667	32 547
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)	**1 676 352**	**-869 031**
VIII. Podatek dochodowy	**0**	**0**

Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Zestawienie Zmian w Aktywach Netto (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku		
	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO	**1 234 340**	**-1 661 457**
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	**7 155 606**	**8 817 063**
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	**1 676 353**	**-869 031**
a) przychody z lokat netto	259 412	211 589
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	344 349	-144 372
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 072 592	-936 248
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	**1 676 353**	**-869 031**
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszy (razem)	0	**0**
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	**-442 021**	**-792 426**
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	630 293	901 050
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-1 072 314	-1 693 476
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	**1 234 332**	**-1 661 457**
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	**8 389 938**	**7 155 606**
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	**7 734 355**	**7 553 670**

Dokument nie jest sprawozdaniem finansowym