

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r., Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe Allianz Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Allianz Obligacji Globalnych, na które składa się:

1. portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2017 roku
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 20 184 tys. złotych;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 556 tys. złotych;
4. informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Dane przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym 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 ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.

Robert Hörberg



Prezes Zarządu

Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

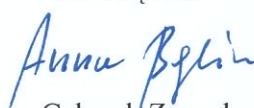
Sławomir Chwierut



Wiceprezes Zarządu

Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Anna Bąkała



Członek Zarządu

Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Katarzyna Witek



Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2017 roku

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Globalnych

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Globalnych									
PORTFEL PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH na dzień 30 czerwca 2017 (w tys. złotych)									
Emitent	Kod ISIN / Oznaczenie instrumentu	Typ instrumentu	Ilość	Wartość bilansowa	Procentowy udział w aktywach ogółem	Procentowy udział w aktywach netto	Kategoria		
Credit Agricole Bank Polska SA	FSEURPLN0706201731082017N001	FX swap	1	9	0,04	0,04	finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie pozagiełdowym		
Bank Pekao SA	FSEURPLN2606201726092017N001	FX swap	1	49	0,24	0,24	finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie pozagiełdowym		
Credit Agricole Bank Polska SA	FSEURPLN2806201731082017N001	FX swap	1	1	0,01	0,00	finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie pozagiełdowym		
Credit Agricole Bank Polska SA	FSEURPLN3005201731082017N001	FX swap	1	-36	0,00	0,00	finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie pozagiełdowym		
Credit Agricole Bank Polska SA	FSUSDPLN0906201712072017N001	FX swap	1	33	0,16	0,16	finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie pozagiełdowym		
Credit Agricole Bank Polska SA	FXUSDPLN12072017N001	Forward	1	-21	0,00	0,00	finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie pozagiełdowym		
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Emerging Markets Bond Fund Inst Acc EUR (Hdg)	IE0032568770	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	3 794,0250	646	3,17	3,20	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania		
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Bond Fund Inst Acc EUR	IE0032875985	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	11 633,3060	1 317	6,45	6,52	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania		
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Emerging Local Bond Fund Institutional Acc USD	IE00B29K0P99	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	11 320,0530	536	2,63	2,66	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania		
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global High Yield Bond Fund Inst Acc EUR	IE00B2R34Y72	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	4 727,9170	447	2,19	2,21	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania		
PIMCO Funds: PIMCO Diversified Income Duration Hedged - Institutional EUR	IE00B3W9BG81	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	59 735,7420	3 234	15,85	16,02	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania		
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Low Average Duration Fund Inst Acc EUR	IE00B62L8426	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	25 967,5180	1 160	5,68	5,75	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania		
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Income Fund EUR	IE00B80G9288	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania	65 713,7470	3 755	18,40	18,60	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania		

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Globalnych

	mające siedzibę za granicą							
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Low Duration Real Return Fund Instl Acc EUR	IE00BHZKQB61	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	49 641,4820	2 086	10,22	10,33	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania	
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Investment Grade Credit Fund Instl PLN	IE00BWC52K02	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	165 641,5200	1 741	8,53	8,63	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania	
Allianz Global Investors - Allianz Flexi Asia Bond	LU0811902674	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	274,1260	1 196	5,86	5,93	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania	
Allianz Global Investors - Allianz Global Multi - Asset Credit	LU1480269718	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	98,8250	425	2,08	2,11	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania	
Allianz Global Investors - Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	LU1480279279	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	104,6730	445	2,18	2,20	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania	
Allianz Global Investors - Allianz US Short Duration High Income Bond	LU1574760846	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	472,9810	2 029	9,94	10,05	jednostki UCITS dozwolonych zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE lub innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania	

Opis zmian struktury portfela, jakie nastąpiły podczas okresu referencyjnego.

W pierwszej połowie 2017 roku zmniejszył się udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących m.in. na rynku obligacji wysokodochodowych. Wzrósł udział lokat w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oferujących ekspozycję na instrumenty dłużne następujących rodzajów: emitowane na rynkach wschodzących, charakteryzujące się niskim poziomem ryzyka kredytowego, oraz inwestujące w instrumenty charakteryzujące się ryzykiem kredytowym innym niż związanym z obligacjami wysokodochodowymi.

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz
Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Globalnych

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Globalnych BILANS na dzień 30 czerwca 2017 (w tys. złotych)		
	30.06.2017	31.12.2016
I. Aktywa	20 409	24 494
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 062	1 168
2. Należności	238	26
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	19 109	23 300
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	225	182
III. Aktywa netto (I-II)	20 184	24 312
IV. Kapitał funduszu	19 038	23 446
1. Kapitał wpłacony	60 123	56 748
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-41 085	-33 302
V. Dochody zatrzymane	996	137
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-370	-236
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 366	373
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	150	729
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	20 184	24 312
Liczba jednostek uczestnictwa	190 495,2342	231 619,6153
Kategoria A	93 164,0636	135 504,9897
Kategoria A1	94 526,8929	94 526,8929
Kategoria B	1 514,9880	1 209,8224
Kategoria C	1 289,2897	377,9103
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w PLN		
Kategoria A	107,89	105,47
Kategoria A1	103,96	104,23
Kategoria B	108,43	105,84
Kategoria C	108,59	105,78

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz
Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Globalnych

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Obligacji Globalnych RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych) za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017			
	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
I. Przychody z lokat	61	229	134
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	32	108	62
2. Przychody odsetkowe	5	17	6
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	24	101	66
4. Pozostałe	0	3	0
II. Koszty funduszu	205	402	155
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	145	256	79
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	17	40	20
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	4	4	1
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	0	0	0
12. Pozostałe, w tym:	39	102	55
<i>Opłaty dla agenta transferowego</i>	24	60	30
<i>Opłaty za przegląd i badanie sprawozdań finansowych</i>	7	11	6
<i>Opłaty za licencje</i>	3	8	6
<i>Opłaty bankowe</i>	5	23	13
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	10	57	57
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	195	345	98
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-134	-116	36
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	690	1 132	623
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 269	572	263
- z tytułu różnic kursowych	-364	982	264
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-579	560	360
- z tytułu różnic kursowych	-618	368	186
VII. Wynik z operacji	556	1 016	659
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa w PLN			
Kategoria A	2,43	4,78	2,81
Kategoria A1	2,66	-0,19	n/d
Kategoria B	2,59	5,05	3,14
Kategoria C	2,81	0,66	n/d

Informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Definicje i skróty

Transakcja finansowana z użyciem papierów wartościowych, TFUPW - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

SWAP Przychodu Całkowitego - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Dokonując lokat Aktywów, Subfundusz:

- Może stosować Transakcje finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW)
- Nie będzie stosował transakcji typu swap przychodu całkowitego

Dane dotyczące transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Na dzień bilansowy i w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły Transakcje finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych.

Dane ogólne:

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2017	Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w tys. złotych)	Procentowy udział w aktywach ogółem	Procentowy udział w aktywach mogących być przedmiotem pożyczek papierów wartościowych
Repo	n/d	n/d	n/d
Reverse repo	n/d	n/d	n/d
Buy-sell-back	n/d	n/d	n/d
Sell-buy-back	n/d	n/d	n/d
Udzielenie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d	n/d
Zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d	n/d
Z obowiązkami uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	n/d	n/d	n/d

Dane dotyczące koncentracji:

- 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy) : nie dotyczy,
- 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia) : nie dotyczy.

Zbiórce dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych na 30.06.2017r.

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Rodzaj i jakość zabezpieczeń	Waluta zabezpieczeń	Kraj siedziby kontrahenta	Typ rozliczenia i rozrachunku	Wartość godziwa otrzymanego zabezpieczenia (w tys. złotych)	Depozytariusz	Poniżej 1 dnia	Okres zapadalności transakcji				Niekreślony termin zapadalności	
								Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku		Powyżej 1 roku
Repo	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Reverse repo	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Buy-sell-back	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Sell-buy-back	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Udziałenie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Z. obowiązkim uzupełnieniem zabezpieczenia kredytowego	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d

Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Repo	n/d	n/d
Reverse repo	n/d	n/d
Buy-sell-back	n/d	n/d
Sell-buy-back	n/d	n/d
Udzielenie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d
Zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d
Z obowiązkami uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	n/d	n/d

Całość dochodów generowanych z TFUPW jest przekazywana do Subfunduszu.

W związku z zawieraniem TFUPW Subfundusz może ponosić wyłączenie kosztów przewidziane zapisami statutu Funduszu.

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.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu, a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Zabezpieczenia otrzymane przez Subfundusz przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych Subfunduszu w banku pełniącym funkcję depozytariusza Funduszu.

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Zabezpieczenia udzielone przez Subfundusz przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez kontrahenta.

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń gotówkowych:

Środki pieniężne otrzymane przez Subfundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych lokowane są w taki sam sposób, jak pozostałe aktywa Subfunduszu. Wynik osiągnięty z tego tytułu wyznaczony jest poprzez oszacowanie wyniku Subfunduszu przypadającego na jednostkę uczestnictwa kategorii A w okresie sprawozdawczym, przypadającego na środki pieniężne otrzymane w ramach tych transakcji w czasie ich trwania.