



Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Allianz Lokacyjny, będącego wydzielonym Subfunduszem Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty (zwanego dalej „Subfunduszem”), z siedzibą w Warszawie przy ulicy Rodziny Hiszpańskich 1, zarządzanego przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. (zwane dalej „Towarzystwem”), obejmującego zestawienie lokat i bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową.

Za sporządzenie i rzetelne przedstawienie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2018 r., poz. 395, z późn. zm.) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych” – Dz. U. z dnia 31 grudnia 2007 r. nr 249, poz. 1859), odpowiedzialny jest Zarząd Towarzystwa. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410, *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętego jako Krajowy Standard Przeglądu 2410 uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r. Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

*PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Lecha Kaczyńskiego 14, 00-638 Warszawa, Polska,
T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.com*

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Lecha Kaczyńskiego 14.



Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisami Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

A handwritten signature in cursive script that reads 'Tomasz Orłowski'.

Tomasz Orłowski
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 23 sierpnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie jednostkowe Allianz Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Allianz Lokacyjny, na które składa się:

1. zestawienie lokat wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 337 273 tys. złotych oraz w pozycjach analitycznych grup składników lokat w tabeli uzupełniającej oraz tabeli dodatkowej;
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 343 999 tys. złotych;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku wykazujący stratę z operacji w kwocie 618 tys. złotych;
4. zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku, wykazujące zmniejszenie stanu aktywów w okresie sprawozdawczym o kwotę 10 904 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

Towarzystwa Funduszy

Inwestycyjnych

Allianz Polska S.A.

Sławomir Chwierut



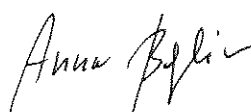
Wiceprezes Zarządu

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 23 sierpnia 2018 roku

TABELA GŁÓWNA

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny SKŁADNIKI LOKAT na dzień 30 czerwca 2018 (w tys. złotych)	30.06.2018			31.12.2017		
	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	0	0	0,00%	0	0	0,00%
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	1 400	1 408	0,41%	1 400	1 411	0,38%
Dłużne papiery wartościowe	232 948	233 722	67,36%	245 987	246 374	67,38%
Instrumenty pochodne	0	0	0,00%	0	1 921	0,53%
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	100 673	102 143	29,44%	104 666	103 371	28,27%
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	335 021	337 273	97,21%	352 053	353 077	96,56%

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

TABELE UZUPELNIJĄCE

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
MBHPA25; ISIN: PLRHHHP004 58	Nienotowane na rynku aktywным	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	2023-10-16	Zmienne 2,65%	Hipoteczny	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych	1 000	500	500	500	0,15%
PEK0321; ISIN: PLBPHHP000 69	Nienotowane na rynku aktywным	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-03-14	Zmienne 2,98%	Hipoteczny	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych	1 000	900	900	908	0,26%
Razem									1 400	1 400	1 400	1 408	0,41%

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz Działal pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

DEJAZNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Kodziej 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
I. O terminie wykupu do 1 roku								18 291	27 488	26 644	7,67%
a) Obligacje								18 291	27 488	26 644	7,67%
AMR0618; ISIN: PLAMRST00017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Amrest Holdings SE	Holandia	2018-07-02	Zmiennie 4,21%	10 000	100	1 006	1 021	0,29%
BPO1218; ISIN: PLBPCZT00064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pocztowy SA	Polska	2018-12-17	Zmiennie 3,23%	10 000	150	1 512	1 505	0,43%
BZW1018; ISIN: PLBZFKT00027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Polska	2018-10-18	Zmiennie 2,09%	1 000	1 000	1 000	1 001	0,29%
ECH0219; ISIN: PLECHPS00134	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2019-02-19	Zmiennie 5,41%	10 000	150	1 512	1 535	0,44%
IDS1018; ISIN: PL0000500021	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2018-10-24	Stale 6,25%	1 000	13 600	15 002	14 316	4,13%
KR11018; ISIN: PLKRINK00154	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2018-10-29	Zmiennie 5,38%	1 000	200	201	202	0,06%
LCC0619; ISIN: PLLCCRP00066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	L.C Corp SA	Polska	2019-06-06	Zmiennie 5,28%	1 000	1 500	1 505	1 510	0,43%
MDG0419; ISIN: PLMDCLG00023	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Medicalgorithmics SA	Polska	2019-04-21	Zmiennie 5,48%	1 000	1 000	1 000	1 026	0,30%
MLX0715; ISIN: PLMLMSK00048	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Milimex Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	Polska	2013-10-30	n/d	1 000	250	250	0	0,00%
PKN0219; ISIN: PLPKN0000083	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2019-02-27	Zmiennie 3,41%	100 000	15	1 500	1 521	0,44%
PLE1118; SERIA: PEKAL011 191118	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Leasing Sp. z o.o.	Polska	2018-11-19	n/d	10 000	150	1 484	1 488	0,43%
Raiffeisen Leasing Polska S.A. 2019-06-01	Nienotowane na rynku	Nie dotyczy	PKO Leasing S.A.	Polska	2019-06-03	Zmiennie 2,10%	100 000	15	1 500	1 502	0,43%

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działaj pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

Seria AA	aktywnym	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Ronson Europe NV	Holandia	2019-01-25	Zmienne 5,81%	100	161	16	17	0,00%
RON0119; ISIN: PLRNSER00086	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu							0	0	0	0,00%
<i>b) Bony skarbowe</i>								0	0	0	0,00%
<i>c) Bony pieniężne</i>								0	0	0	0,00%
<i>d) Inne</i>								0	0	0	0,00%
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku							252 414	205 460	207 078	207 078	59,69%
<i>a) Obligacje</i>							252 404	204 460	206 073	206 073	59,40%
ABE0819; ISIN: PLAB00000035	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2019-08-12	Zmienne 3,41%	10 000	100	1 000	1 025	0,29%
BST0320; ISIN: PLBEST000150	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Best SA	Polska	2020-03-10	Zmienne 5,20%	100	10 000	1 000	983	0,28%
BSW0323; ISIN: PLSBRIR00033	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa	Polska	2023-03-29	n/d	100	5 000	500	0	0,00%
BSW0424; ISIN: PLSBRIR00041	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa	Polska	2024-04-17	n/d	100	17 275	1 728	0	0,00%
BSW0721; ISIN: PLSBRIR00017	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa	Polska	2021-07-08	n/d	1 000	100	101	0	0,00%
CCC0621; SERIA 1/2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CCC SA	Polska	2021-06-29	Zmienne 3,08%	1 000	1 100	1 100	1 100	0,32%
Can Paek S.A. 2019-09-03 Seria CANP05030919	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Can-Paek SA	Polska	2019-09-03	Zmienne 4,51%	100 000	15	1 529	1 535	0,44%
DEK0321; ISIN: PLDEKPL00073	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Dekpol S.A.	Polska	2021-03-08	Zmienne 5,98%	1 000	1 200	1 200	1 218	0,35%
DNP1020; ISIN: PLDINPL00029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dino Polska S.A.	Polska	2020-10-13	Zmienne 3,00%	1 000	1 000	1 000	1 007	0,29%
DOM1121; ISIN: PLDMIDL00061	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	DOM Development SA	Polska	2021-11-15	Zmienne 3,53%	1 000	1 500	1 500	1 507	0,43%

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działań pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

DS0727; ISIN: PL0000109427	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2027-07-25	Stale 2,50%	1 000	5 000	4 879	4 855	1,40%
DS1019; ISIN: PL0000105441	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange PLN	Skarb Państwa	Polska	2019-10-25	Stale 5,50%	1 000	400	432	436	0,13%
DS1020; ISIN: PL0000106126	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange PLN	Skarb Państwa	Polska	2020-10-25	Stale 5,25%	1 000	350	374	391	0,11%
DS1021; ISIN: PL0000106670	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2021-10-25	Stale 5,75%	1 000	350	384	406	0,12%
Europejski Fundusz Leasingowy S.A. 2019-10-18 Seria 811	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-10-18	Zmienne 2,89%	10 000	100	1 000	1 001	0,29%
EIB0225; ISIN: XS1791421479	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Bank Inwestycyjny	Luksemburg	2025-02-25	Stale 1,9666%	1 000	10 000	10 000	10 055	2,90%
EMT1021; ISIN: PLELMTL00074	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Elemental Holding SA	Polska	2021-10-16	Zmienne 4,48%	1 000	1 000	1 000	1 009	0,29%
EUC0420; ISIN: PLERP000033	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Europejskie Centrum Odszkodowań SA	Polska	2020-04-14	Zmienne 5,78%	1 000	985	985	981	0,28%
EUR1219; ISIN: PLEURBK00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Euro Bank SA	Polska	2019-12-30	Zmienne 3,01%	100 000	10	1 000	1 000	0,29%
GPW0122; ISIN: PLGPW000074	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polska	2022-01-31	Zmienne 2,76%	100	7 212	721	734	0,21%
JSH0920; ISIN: PLJSHMT00027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.S. Hamilton Poland S.A.	Polska	2020-09-29	Zmienne 4,70%	1 000	500	502	502	0,14%
JSH1219; ISIN: PLJSHMT00019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.S. Hamilton Poland S.A.	Polska	2019-12-27	Zmienne 4,70%	1 000	1 000	1 000	1 000	0,29%
JWC1120; ISIN: PLJWC0000126	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	J.W. Construction Holding SA	Polska	2020-11-16	Zmienne 4,78%	1 000	1 000	1 000	1 001	0,29%
KRI0320; ISIN: PLKRINK00204	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2020-03-29	Zmienne 5,48%	1 000	500	500	512	0,15%
KRI1020; ISIN: PLKRINK00212	Aktywny rynek - alternatywny	Catalyst Gielda Papierów	Kredyt Inkaso SA	Polska	2020-10-26	Zmienne 5,28%	1 000	500	500	506	0,15%

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz Działal pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

PKO0827; ISIN: PLPKO0000099	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 3,36%	100 000	10	1 000	1 026	0,30%
PSO422; ISIN: PL0000109492	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2022-04-25	Stale 2,25%	1 000	3 000	3 017	3 018	0,87%
PZU0719; ISIN: XS1082661551	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PZU Finance AB	Szwecja	2019-07-03	Stale 1,375%	1 000	400	1 756	1 789	0,52%
ROB0323; ISIN: PLROBYG00255	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2023-03-29	Zmienne 4,48%	1 000	1 500	1 503	1 517	0,44%
RON0720; ISIN: PLRNSER00169	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Ronson Europe NV	Holandia	2020-07-29	Zmienne 5,31%	1 000	16	16	16	0,00%
SCBP1020; ISIN: PLSNTND00125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2020-10-09	Zmienne 2,53%	100 000	12	1 200	1 207	0,35%
TPE1119; ISIN: PLTAURN00037	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot ASO	Tauron Polska Energia SA	Polska	2019-11-04	Zmienne 2,68%	100 000	10	997	1 001	0,29%
UNI0719; ISIN: PLUNBEP00072	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Unibep SA	Polska	2019-07-08	Zmienne 4,31%	100	10 000	1 000	1 023	0,29%
WBE1120; ISIN: PLWBELE00027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	WB Electronics SA	Polska	2020-11-03	Zmienne 4,56%	1 000	1 500	1 501	1 511	0,44%
WSO429; ISIN: PL0000105391	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2020-04-25	Stale 5,75%	1 000	200	222	250	0,07%
WSO922; ISIN: PL0000102646	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2022-09-23	Stale 5,75%	1 000	450	495	532	0,15%
WZ0120; ISIN: PL0000108601	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Skarb Państwa	Polska	2020-01-25	Zmienne 1,81%	1 000	25 500	25 310	25 865	7,45%
WZ0121; ISIN: PL0000106068	Aktywny rynek - rynek regulowany	Catalyst Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	Zmienne 1,81%	1 000	33 400	32 551	33 894	9,77%
WZ0126; ISIN: PL0000108817	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2026-01-26	Zmienne 1,81%	1 000	15 000	14 253	14 850	4,28%
WZ0524; ISIN: PL0000110615	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2024-05-25	Zmienne 1,78%	1 000	15 000	14 965	14 930	4,30%

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działający pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

	regulowany																	
WZ0528; ISIN: PL0000110383	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmiennie 1.78%	1 000	30 000	28 525	29 185								8.41%
WZ1122; ISIN: PL0000109377	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot S.A	Skarb Państwa	Polska	2022-11-25	Zmiennie 1.78%	1 000	30 000	29 702	30 070								8.67%
<i>b) Bony skarbowe</i>								0	0	0								0.00%
<i>c) Bony pieniężne</i>								0	0	0								0.00%
<i>d) Inne</i>								10	1 000	1 005								0.29%
VWB0421; ISIN: PLVWGBP00209	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska S.A.	Polska	2021-04-26	Zmiennie 2.85%	100 000	10	1 000	1 005								0.29%

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wydawca)	Kraj siedziby emitenta	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według metody uśrednienia w tys. złotych	Wartość według metody bilansowej w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem	
Wystandaryzowane instrumenty pochodne										
FDJUR_EUR 2018-09-06 Euro Schatz 2y 6% Obligacja Niemcy; BBG00JG0FPY1	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUX EUREX	EUX Eurex	Niemcy	koszyk obligacji		5	0	0	0.00%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne										
FX Swap EUR PLN 07.06.2018 12.07.2018 (FSEURPLN0706201812072018N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska SA	Polska	EUR		8 429 880	0	-629	0.00%
FX Swap EUR PLN 14.06.2018 27.07.2018 (FSEURPLN1406201827072018N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	EUR		9 826 220	0	-793	0.00%
FX Swap EUR PLN 20.06.2018 12.07.2018 (FSEURPLN2006201812072018N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska SA	Polska	EUR		500 000	0	-25	0.00%
FX Swap USD PLN 21.06.2018 25.07.2018 (FSUSDPLN2106201825072018N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska SA	Polska	USD		6 185 000	0	-101	0.00%

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działań pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

TYTUŁY UCZESTNICZYWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJĘ WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄC SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ									
	Rodzaj tytułu	Nazwa tytułu	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w PLN	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. PLN	Procentowy udział w aktywach ogółem	
Allianz Global Investors - Allianz Global Floating Rate Notes Plus; ISIN: LU1740661324	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Global Floating Rate Notes Plus	Luksemburg	7 722,3950	33 078	33 392	9,63%	
Allianz Global Investors - Allianz Global Multi - Asset Credit; ISIN: LU1480269718	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Global Multi - Asset Credit	Luksemburg	2 375,2680	10 147	10 403	3,00%	
Allianz Global Investors - Allianz Short Duration Global Real Estate Bond; ISIN: LU1480279279	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	Luksemburg	3 970,3810	17 181	17 423	5,02%	
Allianz Global Investors - Allianz US Short Duration High Income Bond; ISIN: LU1574760846	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Allianz Global Investors - Allianz US Short Duration High Income Bond	Luksemburg	4 208,9290	17 888	18 535	5,34%	
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Low Avg Duration Fund Inst Acc USD; ISIN: IE0052379574	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PIMCO Funds: Global Investors Series plc Low Avg Duration Fund Inst Acc USD	Irlandia	392 670,1570	22 379	22 390	6,45%	
Łącznie					410 947,1300	100 673	102 143	29,44%	

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:		158 650	155 109	158 682	45,73%
<i>Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa</i>	<i>Obligacja</i>	<i>158 650</i>	<i>155 109</i>	<i>158 682</i>	<i>45,73%</i>
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

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
ABE0819; ISIN: PLAB00000035	1 025	0,30%
Can Pack S.A. 2019-09-03 Seria CANP05030919	1 535	0,44%
DOM1121; ISIN: PLDMDVL00061	1 004	0,29%
DS1019; ISIN: PL0000105441	436	0,13%
DS1020; ISIN: PL0000106126	391	0,11%
DS1021; ISIN: PL0000106670	406	0,12%
Europejski Fundusz Leasingowy S.A. 2019-10-18 Seria 811	1 001	0,29%
IDS1018; ISIN: PL0000500021	5 263	1,52%
LCC0619; ISIN: PLLCCRP00066	1 003	0,29%
MLP0523; ISIN: PLMLPGR00041	1 094	0,31%
PEK0321; ISIN: PLBPIHP00069	504	0,14%
PEK0622; ISIN: PLPKBEX00098	1 001	0,29%
PEO1027; ISIN: PLPEKAO00289	872	0,25%
PLE1118; SERIA: PEKAL011191118	1 488	0,43%
Volkswagen Bank Polska S.A.; ISIN: PLVWGBP00209	1 005	0,29%
WS0429; ISIN: PL0000105391	250	0,07%
WS0922; ISIN: PL0000102646	532	0,15%
WZ0121; ISIN: PL0000106068	6 495	1,87%
WZ0524; ISIN: PL0000110615	4 977	1,43%
WZ0528; ISIN: PL0000110383	19 457	5,61%
WZ1122; ISIN: PL0000109377	20 047	5,78%

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działał pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny BILANS na dzień 30 czerwca 2018 (w tys. złotych)		
	30.06.2018	31.12.2017
I. Aktywa	346 966	365 650
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 040	12 569
2. Należności	1 653	4
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	186 799	192 618
- dłużne papiery wartościowe	186 799	192 618
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	150 474	160 459
- dłużne papiery wartościowe	46 923	53 756
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	2 967	10 747
III. Aktywa netto (I-II)	343 999	354 903
IV. Kapitał funduszu	287 840	298 126
1. Kapitał wpłacony	3 657 682	3 437 115
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 369 842	-3 138 989
V. Dochody zatrzymane	56 841	56 989
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	52 371	49 512
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 470	7 477
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-682	-212
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	343 999	354 903
Liczba jednostek uczestnictwa	2 218 069,3184	2 284 141,2619
Kategoria A	1 778 277,9686	1 844 311,2164
Kategoria A1	96 910,4421	96 910,4421
Kategoria B	118 512,3609	118 424,7073
Kategoria C	6 739,9681	6 591,5186
Kategoria D	217 628,5787	217 903,3775
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria A	154,32	154,71
Kategoria A1	155,23	155,43
Kategoria B	158,28	158,36
Kategoria C	156,47	156,43
Kategoria D	159,51	159,36

Bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł poza liczbą jednostek uczestnictwa oraz wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa prezentowane w PLN.

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działał pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny				
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku				
	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.06.2017	
I. Przychody z lokat	1 616	5 876	3 197	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 275	37	9	
2. Przychody odsetkowe	3 025	5 839	3 188	
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	316	0	0	
4. Pozostałe	0	0	0	
II. Koszty funduszu	1 757	4 126	2 366	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 528	3 047	1 514	
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	
3. Opłaty dla depozytariusza	51	73	26	
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	64	124	63	
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	7	5	5	
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	701	673	
12. Pozostałe, w tym:	107	176	85	
Opłaty dla agenta transferowego	93	150	71	
Opłaty za przegląd i badanie sprawozdań finansowych	7	11	7	
Opłaty za licencje	3	7	3	
Opłaty bankowe	4	8	4	
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 757	4 126	2 366	
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	2 859	1 750	831	
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-3 477	7 378	4 140	
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-3 007	4 491	3 218	
- z tytułu różnic kursowych	-103	-2 747	-2 716	
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-470	2 887	922	
- z tytułu różnic kursowych	2 126	-2 789	-1 249	
VII. Wynik z operacji	-618	9 128	4 971	
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa				
Kategoria A	-0,39	3,96	2,15	
Kategoria A1	-0,20	1,28	1,00	
Kategoria B	-0,08	4,67	2,50	
Kategoria C	0,04	4,84	2,58	
Kategoria D	0,16	5,16	2,74	

Rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wszystkie pozycje w tys. zł poza wynikiem z operacji przypadającym na jednostkę uczestnictwa prezentowanym w PLN.

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działał pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny		
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku		
	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Zmiana wartości aktywów netto	-10 904	-842
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	354 903	355 745
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-618	9 128
a) przychody z lokat netto	2 859	1 750
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 007	4 491
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-470	2 887
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-618	9 128
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:	-10 286	-9 970
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	220 567	557 948
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-230 853	-567 918
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-10 904	-842
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	343 999	354 903
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	344 193	338 652
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-66 071,9435	-67 913,2468
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 425 325,3064	3 648 028,3433
Kategoria A	1 422 414,9547	3 538 698,9126
Kategoria A I	0,0000	96 910,4421
Kategoria B	412,8242	3 326,3501
Kategoria C	1 759,4814	6 293,2568
Kategoria D	738,0461	2 799,3817
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 491 397,2499	3 715 941,5901
Kategoria A	1 488 448,2025	3 585 855,4892
Kategoria A I	0,0000	99 186,7919
Kategoria B	325,1706	29 462,0838
Kategoria C	1 611,0319	236,1521
Kategoria D	1 012,8449	1 201,0731
c) saldo zmian	-66 071,9435	-67 913,2468
Kategoria A	-66 033,2478	-47 156,5766
Kategoria A I	0,0000	-2 276,3498
Kategoria B	87,6536	-26 135,7337
Kategoria C	148,4495	6 057,1047
Kategoria D	-274,7988	1 598,3086
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	2 218 069,3184	2 284 141,2619
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	26 859 399,4604	25 434 074,1540
Kategoria A	25 830 388,2720	24 407 973,3173
Kategoria A I	196 097,2340	196 097,2340
Kategoria B	377 849,2329	377 436,4087

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działał pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

Kategoria C	154 491,6686	152 732,1872
Kategoria D	300 573,0529	299 835,0068
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	24 641 330,1420	23 149 932,8921
Kategoria A	24 052 110,3034	22 563 662,1009
Kategoria AI	99 186,7919	99 186,7919
Kategoria B	259 336,8720	259 011,7014
Kategoria C	147 751,7005	146 140,6686
Kategoria D	82 944,4742	81 931,6293
c) saldo zmian	2 218 069,3184	2 284 141,2619
Kategoria A	1 778 277,9686	1 844 311,2164
Kategoria AI	96 910,4421	96 910,4421
Kategoria B	118 512,3609	118 424,7073
Kategoria C	6 739,9681	6 591,5186
Kategoria D	217 628,5787	217 903,3775
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	nie dotyczy	nie dotyczy
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria A	154,71	150,75
b) Kategoria AI	155,43	150,84
c) Kategoria B	158,36	153,69
d) Kategoria C	156,43	151,59
e) Kategoria D	159,36	154,19
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria A	154,32	154,71
b) Kategoria AI	155,23	155,43
c) Kategoria B	158,28	158,36
d) Kategoria C	156,47	156,43
e) Kategoria D	159,51	159,36
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria A	-0,25%	2,63%
b) Kategoria AI	-0,13%	3,04%
c) Kategoria B	-0,05%	3,04%
d) Kategoria C	0,03%	3,19%
e) Kategoria D	0,09%	3,35%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria A	154,15	150,61
b) Kategoria AI	155,05	150,70
c) Kategoria B	158,05	153,55
d) Kategoria C	156,22	151,45
e) Kategoria D	159,24	154,06
- data wyceny		
Kategoria A	2018-06-01	2017-01-03
Kategoria AI	2018-06-01	2017-01-03
Kategoria B	2018-06-01	2017-01-03

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działał pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

Kategoria C	2018-06-01	2017-01-03
Kategoria D	2018-06-01	2017-01-03
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria A	155,40	154,72
b) Kategoria A1	156,26	155,42
c) Kategoria B	159,18	158,35
d) Kategoria C	157,28	156,42
e) Kategoria D	160,26	159,35
- data wyceny		
Kategoria A	2018-03-02	2017-12-18
Kategoria A1	2018-03-02	2017-12-18
Kategoria B	2018-03-02	2017-12-18
Kategoria C	2018-03-02	2017-12-27
Kategoria D	2018-03-02	2017-12-29
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria A	154,32	154,71
b) Kategoria A1	155,23	155,42
c) Kategoria B	158,27	158,35
d) Kategoria C	156,46	156,42
e) Kategoria D	159,51	159,35
- data wyceny	2018-06-29	2017-12-29
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto* w tym	1,03%	1,22%
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,90%	0,90%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,03%	0,02%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,04%	0,04%
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 jednostkowego sprawozdania finansowego.

* Dane w ujęciu rocznym.

Noty objaśniające

Nota – I Polityka rachunkowości Subfunduszu

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzone są zgodnie z następującymi regulacjami:

1. Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395z 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. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu w okresie, którego dotyczą.
2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu 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.
3. Składniki lokat Subfunduszu 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.
4. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą FIFO (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 odkupu.
5. W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto.
6. Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z metodą określoną w punkcie 4.
7. W przypadku gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika lokat.
8. 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.
9. 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.

10. 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.
11. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
12. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu w dacie zawarcia umowy.
13. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w § 70a.2 statutu oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Subfunduszu i ustaleniu jego zobowiązań.
14. Operacje dotyczące Subfunduszu 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 subfunduszu. Jeżeli operacje dotyczące subfunduszu 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 EURPrzychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy oraz inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe.
15. Koszty operacyjne Subfunduszu obejmują w szczególności:
 - 1) wynagrodzenie oraz zwrot kosztów Depozytariusza przewidzianych w Umowie o prowadzenie rejestru aktywów wraz z wynagrodzeniem tego podmiotu z tytułu weryfikacji wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa, a także z tytułu przechowywania Aktywów Subfunduszu, przy czym to wynagrodzenie, prowizje, opłaty, koszty i wydatki nie mogą przekroczyć 0,1 (jednej dziesiątej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 200 000,00 (dwieście tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;
 - 2) koszty przeglądu i badania ksiąg Subfunduszu i sprawozdań finansowych, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,01 (jednej setnej) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 20 000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;
 - 3) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Subfunduszu, w tym koszty licencji na oprogramowanie służące do wyceny Aktywów Subfunduszu, , przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć kwoty 15 000,00 (piętnaście tysięcy) złotych rocznie;
 - 4) wynagrodzenie Agenta Transferowego oraz koszty przygotowywania raportów i analiz Rejestru Uczestników wymaganych prawem, przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 100 000,00 (sto tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa;
 - 5) podatki, odsetki opłaty i inne obciążenia i koszty wynikające z przepisów prawa a także wynikające z wyroków i postanowień sądów, postanowień komorników, decyzji właściwych naczelnych, centralnych i terenowych organów administracji państwowej (zespólonej lub niezespólonej) lub organów administracji samorządowej w tym opłaty rejestracyjne i opłaty notarialne.
 - 6) koszty podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, świadczących na rzecz Subfunduszu następujące usługi: obsługę prawną oraz usługi doradztwa podatkowego w celu prawidłowego zabezpieczenia lub dochodzenia interesów uczestników przy czym koszty te ogółem nie mogą przekroczyć 0,08 (ośmiu setnych) % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku lub kwoty 30 000,00 (trzydziestu tysięcy) złotych rocznie, w zależności, która z tych wartości jest wyższa.
 - 7) koszty i wydatki transakcyjne związane z działalnością Subfunduszu, tj.:
 - a) prowizje i opłaty za raportowanie transakcji Subfunduszu zgodnie z wymogami prawa do odpowiednich repozytoriów i innych organów,
 - b) prowizje i opłaty związane z prowadzeniem i obsługą rachunków bankowych, przekazywaniem środków pieniężnych,

- c) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych,
- d) koszty prowizji maklerskich i bankowych,
- e) koszty finansowania Subfunduszu kapitałem obcym.

Pokrycie kosztów operacyjnych Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.

16. Koszty operacyjne Subfunduszu obejmują także koszty, stanowiące wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu w wysokości nie większej niż:
- a) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Lokacyjny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
 - b) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Lokacyjny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
 - c) 0,45 (czterdzieści pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Lokacyjny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
 - d) 0,3 (trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Lokacyjny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.

Wynagrodzenie 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 z poprzedniego Dnia Wyceny.

17. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień ujęcia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa przy zastosowaniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wyznaczonej zgodnie z ustępem 19.
18. Na potrzeby określenia wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z ustępem 18.
19. Jednostki Uczestnictwa odkupywane są przez Subfundusz zgodnie z zasadą FIFO (Highest In First Out), co oznacza, iż w pierwszej kolejności są odkupywane Jednostki Uczestnictwa nabyte przez Uczestnika Subfunduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

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

§ 1

1. Dniem Wyceny jest dzień, na który przypada regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych w paragrafach poniższych.
2. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o dostępne kursy z godziny 23:00 czasu polskiego z Dnia Wyceny.

§ 2

1. Z zastrzeżeniem §3, zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu będą wyceniane następujące kategorie lokat:
 - 1) akcje,
 - 2) warranty subskrypcyjne,
 - 3) prawa do akcji,
 - 4) prawa poboru,
 - 5) kwity depozytowe,
 - 6) listy zastawne,
 - 7) dłużne papiery wartościowe,
 - 8) instrumenty pochodne,

9) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Aktywa subfunduszu wycenia się, a zobowiązania subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

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, w uzasadnionych przypadkach skorygowaną w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej w drodze wyceny, w oparciu o publicznie ogłoszoną na Aktywnym Rynku cenę nieróżniącą 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 Subfundusz 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 pełnym okresie wskazanym w podpunkcie b) to wycena tego papieru wartościowego opiera się o rynek, w którym jako pierwszym ustalona została cena, zgodnie z pkt. 1), 2) i 3),

7) 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.

- I. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem §4, 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,
 - 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); 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),
 - 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 księgową, 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),
 - 5) instrumenty pochodne w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku; przy czym będą to modele:
 - a) w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b) w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa,
 - c) w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - 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 niebędące 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 wyznaczonej jako suma wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek; przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
2. Modele i metody wyceny składników lokat Subfunduszu, o których mowa w ust. 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

§ 4

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.

§ 5

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 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.

§ 6

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu 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 oraz zobowiązania Subfunduszu, 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 Subfunduszu 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 EUR.

Wypłata dochodów

Dochód przypadający na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa wyliczany jest na każdy dzień wyceny oficjalnej na podstawie wyniku wypracowanego w tym dniu przez Subfundusz przemnożonego przez współczynnik alokacji dla każdej z kategorii jednostek uczestnictwa. Dochód za okres to suma tych pozycji na każdy dzień wyceny oficjalnej. Sposób ustalenia dochodu określony jest w statucie Funduszu.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych oraz metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Nota - II Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	30.06.2018	31.12.2017
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	9	0

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działał pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	1 644	4
z tytułu premii inwestycyjnej	4	4
z tytułu zabezpieczenia niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych	1 640	0
Razem	1 653	4

Nota - III Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2018	31.12.2017
Z tytułu nabytych aktywów	3	7 299
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	1 548	54
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	9	8
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	1 073	1 658
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	302	307
Pozostałe zobowiązania, w tym:	32	1 421
zobowiązania publicznoprawne	32	59
z tytułu prowizji	0	2
z tytułu zabezpieczenia niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych	0	1 360
Razem	2 967	10 747

Nota - IV Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Waluta	30.06.2018		31.12.2017	
		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. Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych					
I. Banki:			8 040		12 569
Bank Pekao SA	PLN	7 818	7 818	12 350	12 350
Dom Maklerski mBanku S.A.	EUR	36	157	38	159
Dom Maklerski mBanku S.A.	USD	17	65	17	60
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań					
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			7 034		15 809
	PLN	5 210	5 210	13 503	13 503
	EUR	396	1 678	516	2 229
	USD	41	146	20	77

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działał pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

III. Ekwiwalenty środków pieniężnych		30.06.2018	31.12.2017
		nie dotyczy	nie dotyczy

Nota - V Ryzyka

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

	30.06.2018		31.12.2017	
	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
I. Aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej:	235 130	67,77%	247 785	67,76%
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	186 799	53,84%	192 618	52,68%
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	161 569	46,56%	184 348	50,41%
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	48 331	13,93%	55 167	15,08%
4. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	34 072	9,81%	37 295	10,19%

Za aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej, wynikającym ze stopy procentowej uznane zostały wszystkie dłużne papiery wartościowe. Szczegółowe zestawienie omawianych składników lokat znajduje się w tabeli uzupełniającej: „dłużne papiery wartościowe” oraz „listy zastawne”

Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków, wynikającym ze stopy procentowej uznane zostały dłużne papiery wartościowe ze zmiennym kuponem. Szczegółowe zestawienie omawianych składników lokat znajduje się w tabeli uzupełniającej: „dłużne papiery wartościowe” oraz „listy zastawne”.

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

	30.06.2018		31.12.2017	
	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 i depozyty O/N wykazane w bilansie	235 130	67,77%	247 785	67,76%
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:	158 682	45,73%	180 047	49,24%
- Polska	158 682	45,73%	180 047	49,24%
Obligacje komercyjne	75 040	21,63%	66 327	18,14%
Listy zastawne	1 408	0,41%	1 411	0,38%

Szczegółowe zestawienie omawianych składników lokat znajduje się w tabeli uzupełniającej: „dłużne papiery wartościowe” oraz „listy zastawne”.

Koncentracja ryzyka kredytowego w pozostałych aktywach:	30.06.2018	31.12.2017
	Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w tys. zł
Depozyty O/N	0	10 690
Należności	1 653	4

Ryzyko kredytowe Subfunduszu skoncentrowane jest głównie w następujących kategoriach bilansowych:

- dłużne papiery wartościowe notowane i nienotowane na aktywnym rynku,
- należności,

w szczególności z uwagi na ryzyko niewypłacalności emitenta oraz ryzyko nie odkupienia papierów wartościowych przez drugą stronę.

3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym

	30.06.2018	31.12.2017
	Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w tys. zł
I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym	106 179	107 168
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	0	7 299

Dla subfunduszu określony został limit otwartej pozycji walutowej, przekroczenie którego uznane było by za znaczącą koncentrację ryzyka walutowego. Na dzień bilansowy oraz na 31.12.2017 r. ryzyko walutowe subfunduszu ograniczone jest do akceptowalnej wysokości, nie przekraczającej limitu otwartej pozycji. Subfundusz posiada instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym.

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 wykorzystywane 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 złożonych przez uczestników zleceniach nabyć i odkupień.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego i na 30.06.2018 r. fundusz oblicza całkowitą ekspozycję zgodnie z rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444). Decyzja o wyborze metody została podjęta 31 lipca 2013 r. Aktualnie stosowaną metodą całkowitej ekspozycji Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu jest metoda zaangażowania.

Nota - VI Instrumenty pochodne

TABELA I

Na dzień 30.06.2018									
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	
						Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Wartość przyszłych płatności funduszu (w tys.)		Wartość przyszłych płatności kontrahenta (w tys.)
FX Swap EUR PLN 07.06.2018 12.07.2018 (FSEURPLN0706201812072018N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-629	8 430 EUR	36 158 PLN	2018-07-12		
FX Swap EUR PLN 20.06.2018 12.07.2018 (FSEURPLN2006201812072018N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-25	500 EUR	2 157 PLN	2018-07-12		
FX Swap USD PLN 21.06.2018 25.07.2018 (FUSDPLN2106201825072018N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-101	6 185 USD	23 049 PLN	2018-07-25		
FX Swap EUR PLN 14.06.2018 27.07.2018 (FSEURPLN1406201827072018N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	-793	9 826 EUR	42 124 PLN	2018-07-27		

TABELA II

Na dzień 30.06.2018						
Instrument pochodny	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Terminy i warunki przyszłych strumieni pieniężnych	Data zapadalności
FDUUS_EUR 2018-09-06 Euro Schatz 2y 6% Obligacja Niemcy: BBG00JG0FPY1	Pozycja krótka	wystandaryzowany instrument pochodny futures	zabezpieczenie portfela	2 444	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez EUX EUREX	2018-09-06

* Dla wystandaryzowanych instrumentów pochodnych „Wartość otwartej pozycji” wyznaczona została na podstawie wyliczenia: kurs kontraktu * ilość * mnożnik * kurs waluty kontraktu

TABELA I

Na dzień 31.12.2017									
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	
						Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Wartość przyszłych płatności funduszu (w tys.)		Wartość przyszłych płatności kontrahenta (w tys.)
FX Swap EUR PLN 07.11.2017 31.01.2018 (FSEURPLN0711201731012018N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	754	9 199 EUR	39 185 PLN	2018-01-31		
FX Swap EUR PLN 29.11.2017 31.01.2018 (FSEURPLN2911201731012018N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	43	1 000 EUR	4 220 PLN	2018-01-31		
FX Swap EUR PLN 22.12.2017 31.01.2018 (FSEURPLN2212201731012018N001)	Pozycja krótka	FX swap	zabezpieczenie portfela	7	200 EUR	842 PLN	2018-01-31		
FX Swap EUR PLN 29.12.2017 31.01.2018 (FSEURPLN2912201731012018N001)	Pozycja długa	FX swap	wzrost wartości aktywów funduszu/subfunduszu	-32	8 388 PLN	2 000 EUR	2018-01-31		

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Alianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działaj pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

FX Swap EUR PLN 02.01.2018 31.01.2018 (FSEURPLN0201201831012018N0001)	FX Swap EUR PLN 07.11.2017 07.02.2018 (FSEURPLN0711201707202018N0001)	FX Swap EUR PLN 21.12.2017 07.02.2018 (FSEURPLN2112201707202018N0001)	FX Swap EUR PLN 21.12.2017 07.02.2018 (FSEURPLN2112201707202018N0002)	FX Swap USD PLN 13.12.2017 07.03.2018 (FSUSDPLN1312201707302018N0001)	FX Swap USD PLN 27.12.2017 27.03.2018 (FSUSDPLN2712201727032018N0001)
zabezpieczenie portfela	zabezpieczenie portfela	wzrost wartości aktywów funduszu/subfunduszu	zabezpieczenie portfela	zabezpieczenie portfela	zabezpieczenie portfela
FX swap	FX swap	FX swap	FX swap	FX swap	FX swap
Pozycja krótka	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja krótka	Pozycja krótka
4 172 PLN	11 703 EUR	2 769 PLN	1 200 EUR	250 USD	1 790 USD
1 000 EUR	49 879 PLN	657 EUR	5 052 PLN	890 PLN	6 325 PLN
2018-01-02	2018-02-07	2018-02-07	2018-02-07	2018-03-07	2018-03-27
-1	967	-21	36	19	95
1 000 PLN	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR
2018-01-31	2018-02-07	2018-02-07	2018-02-07	2018-03-07	2018-03-27

TABELA II

Na dzień 31.12.2017

Instrument pochodny	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Terminy i warunki przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności (w tys. zł)	Data zapadalności
FDUH8_EUR 2018-03-08 Euro Schatz 2y 6% Obligacja Niemcy; ISIN: BBG00GGX2G1K1	Pozycja krótka	wystandaryzowany instrument pochodny futures	zabezpieczenie portfela	2 335	Codzienne na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez EUX EUREX	Nie dotyczy	2018-03-08

*Dla wystandaryzowanych instrumentów pochodnych „Wartość otwartej pozycji” wyznaczona została na podstawie wyliczenia: kurs kontraktu * ilość * mnożnik * kurs waluty kontraktu

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

1. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:
 - a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz prawa własności i ryzyk. Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Subfundusz nie posiadał w/w należności.
 - b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz prawa własności i ryzyk. Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Subfundusz nie posiadał w/w należności.
2. Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:
 - a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk. Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Subfundusz nie posiadał w/w zobowiązań.
 - b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk. Na dzień bilansowy i na koniec poprzedniego roku obrotowego Subfundusz nie posiadał w/w zobowiązań.
3. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych. Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Subfundusz nie posiadał w/w należności.
4. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych. Na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego Subfundusz nie posiadał w/w zobowiązań.

Nota - VIII Kredyty i pożyczki

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

Nota - IX Waluty i różnice kursowe

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU

Pozycja bilansowa	30.06.2018		31.12.2017	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		186 799		192 618
PLN	186 799	186 799	192 618	192 618
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		150 474		160 459
PLN	44 521	44 521	56 580	56 580
EUR	18 946	82 636	23 155	96 575
USD	6 228	23 317	2 098	7 304
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 040		12 569
PLN	7 818	7 818	12 350	12 350
EUR	36	157	38	159
USD	17	65	17	60

Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Lokacyjny (do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działał pod nazwą Subfundusz Pieniężny)

Należności		1 653		4
PLN	1 649	1 649	0	0
EUR	1	4	1	4
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
Zobowiązania		2 967		10 747
PLN	1 419	1 419	3 394	3 394
EUR	332	1 447	1 763	7 353
USD	27	101	0	0

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

1. DODATNIE RÓŻNICE KURSOWE

Składniki lokat	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2017 - 30.06.2017	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 553	2 126	274	0	0	117

2. UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE

Składniki lokat	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2017 - 30.06.2017	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Dłużne papiery wartościowe	0	0	-8	-149	-8	-162
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-1 656	0	-3 013	-2 640	-2 708	-1 204

III. Średni kurs waluty sprawozdania finansowego wyliczony przez NBP z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	kurs w stosunku do zł na 30.06.2018	kurs w stosunku do zł na 31.12.2017	waluta
Euro	4,3616	4,1709	EUR
Dolar amerykański	3,7440	3,4813	USD

Nota - X Dochody i ich dystrybucja

TABELA I

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat"	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.06.2017
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	485	-203	-559
2. Składniki lokat nie notowane na aktywnym rynku	-3 492	4 694	3 777
RAZEM	-3 007	4 491	3 218

TABELA II

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat"	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.06.2017
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	117	3 216	2 194
2. Składniki lokat nie notowane na aktywnym rynku	-587	-329	-1 272
RAZEM	-470	2 887	922

TABELA III

Wyplata dochodów	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.06.2017
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

- Koszty pokrywane przez Towarzystwo.
Towarzystwo nie pokrywało kosztów Subfunduszu.
- Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami.
Nie dotyczy.
- Wynagrodzenie dla Towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników Funduszu.
W okresie sprawozdawczym Subfundusz naliczył wynagrodzenie dla Towarzystwa w wysokości 1 528 tys. złotych. Wynagrodzenie dla Towarzystwa nie zawiera części zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu.

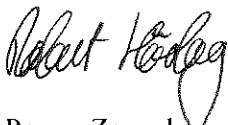
Nota - XII Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
I. Wartość aktywów netto w tys. zł	343 999	354 903	355 745
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. Kategoria A	154,32	154,71	150,75
2. Kategoria A1	155,23	155,43	150,84
3. Kategoria B	158,28	158,36	153,69
4. Kategoria C	156,47	156,43	151,59
5. Kategoria D	159,51	159,36	154,19

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym 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.
5. Informacja o występowaniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności Subfunduszu.
Na dzień sporządzenia sprawozdania jednostkowego Subfunduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.
6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu jednostkowym..
Do dnia 18 lipca 2018 roku Subfundusz działał pod nazwą Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Pieniężny.
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.

Robert Hörberg



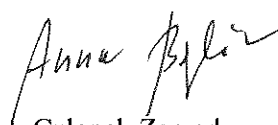
Prezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Sławomir Chwierut



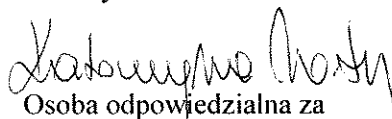
Wiceprezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Anna Bąkała



Członek Zarządu
Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Katarzyna Witek



Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2018 roku