

# OGŁOSZENIE

z dnia 31 października 2018 roku

o zmianach statutu

## Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o zmianach statutu Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Poniższe zmiany statutu wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ich ogłoszenia tj. 31 stycznia 2019 r.

### **Rozdział 26 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:**

**„Rozdział 26 -----**

**Cel inwestycyjny Subfunduszu Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit-----**

**§ 45-----**

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit jest osiągnięcie przychodów z lokat netto tego Subfunduszu.-----
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.-----
3. Cel inwestycyjny jest realizowany przez inwestowanie Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit przede wszystkim w krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. -----

**Przedmiot lokat Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit -----**

**Kryteria doboru lokat Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit -----**

**§ 45a-----**

Fundusz inwestuje Aktywa Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit przede wszystkim w instrumenty dłużne, emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, ale także w inne instrumenty dłużne zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, emitowane przez inne podmioty o najwyższej wiarygodności. Ponadto Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit inwestuje w instrumenty rynku pieniężnego, listy zastawne oraz depozyty bankowe.-----

**Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit, ograniczenia inwestycyjne oraz wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit -----**

**§ 45b**-----

Fundusz lokuje Aktywa Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit zgodnie z następującą zasadą dywersyfikacji lokat: listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz depozyty bankowe – nie mniej niż 70 (siedemdziesiąt) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu.-----

**Ograniczenia inwestycyjne Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit** -----

**§ 45c**-----

1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit zobowiązany jest do przestrzegania następujących ograniczeń inwestycyjnych:-----

- 1) może lokować do 5 (pięciu) % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot; z tym, że łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20 (dwudziestu) % wartości Aktywów Subfunduszu,-----
- 2) limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 1), może być zwiększony do 10 (dziesięciu) %, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5 (pięć) % wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Subfunduszu,-----
- 3) może lokować do 20 (dwudziestu) % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. 2013 nr 0 poz. 330), dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe; z tym, że Fundusz nie może lokować więcej niż 5 (pięć) % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej; limit 5% może być zwiększony do 10%,
- 4) łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w pkt 3), oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.-----
- 5) może lokować do 25 (dwudziestu pięciu) % wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tj. Dz.U. z 2003 roku, nr 99, poz. 919 ze zm.) lub dłużne papiery wartościowe

wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych; z tym, że suma lokat w te papiery wartościowe nie może przekraczać 80 (osiemdziesięciu) % wartości Aktywów Subfunduszu, zastrzegając, że łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem nie może przekroczyć 35 (trzydziestu pięciu) % wartości Aktywów Subfunduszu.-----

2. Fundusz nie może lokować więcej niż 20 (dwadzieścia) % wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym, banku zagranicznym lub tej samej instytucji kredytowej.-----
3. Zasad, o których mowa w ust. 1, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe w tym w Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez: -----
  - 1) Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski,-----
  - 2) jednostkę samorządu terytorialnego, -----
  - 3) państwo członkowskie, -----
  - 4) jednostkę samorządu państwa członkowskiego, -----
  - 5) państwo należące do OECD, -----
  - 6) międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie,-----w które Fundusz może lokować do 35 (trzydziestu pięciu) % wartości Aktywów Subfunduszu. -----
4. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, o którym mowa w ust. 3, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z jednym z podmiotów, o którym mowa w ust. 3, nie może przekroczyć 35 (trzydziestu pięciu) % wartości Aktywów Subfunduszu.-----
5. Fundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 3 i 4, w przypadku gdy emitentem, poręczycielem lub gwarantem jest: -----
  - 1) Skarb Państwa, -----
  - 2) Narodowy Bank Polski, -----
  - 3) rząd jednego z następujących państw członkowskich Unii Europejskiej: -----

- a) Niemcy, -----
  - b) Francja, -----
  - c) Wielka Brytania,-----
  - d) Włochy, -----
  - e) Hiszpania, -----
  - f) Luksemburg, -----
  - g) Węgry, -----
- 4) rząd jednego z następujących państw należących do OECD: -----
- a) Stany Zjednoczone Ameryki, -----
  - b) Australia, -----
  - c) Japonia, -----
  - d) Kanada, -----
  - e) Turcja, -----
- 5) jedna z następujących międzynarodowych instytucji finansowych:-----
- a) Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR), -----
  - b) Europejski Bank Inwestycyjny (EBI), -----
- z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, a wartość lokat w papiery każdej z tych emisji nie może przewyższać 30 (trzydziestu) % wartości Aktywów Subfunduszu.-----
6. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w niniejszym paragrafie, Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych, za wyjątkiem sytuacji, kiedy instrumentem bazowym Instrumentu Pochodnego, w tym Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego, są indeksy.-----
7. W przypadku depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 1 pkt. 1) i 2); z tym, że łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20 (dwudziestu) % wartości Aktywów Subfunduszu.-----
8. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10 (dziesięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.-----
9. Do portfela inwestycyjnego Subfunduszu nie mogą być nabywane Jednostki Uczestnictwa żadnego innego Subfunduszu.-----
10. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:-----
- 1) takie Instrumenty Pochodne, za wyjątkiem Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej

Polskiej lub w państwie członkowskim albo na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, oraz-----

- 2) umowa ma na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:---
    - a) kursów walut w związku z lokatami dokonywanymi przez Fundusz;-----
    - b) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit, -----
  - 3) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit;-----
  - 4) warunkiem zastosowania Instrumentów Pochodnych jest aby portfel inwestycyjny Subfunduszu z uwzględnieniem ekspozycji na instrumentach stanowiących bazę utrzymywanych w portfelu Subfunduszu Instrumentów Pochodnych spełniał założenia realizowanej polityki inwestycyjnej Subfunduszu, a w szczególności aby nie naruszał ograniczeń i limitów inwestycyjnych dotyczących poszczególnych składników lokat Subfunduszu;-----
  - 5) bazę Instrumentów Pochodnych stanowiąc będą listy zastawne, obligacje, certyfikaty depozytowe, depozyty, bony skarbowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, stopy procentowe i kursy walut;-----
  - 6) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu, lub przez rozliczenie pieniężne.-----
11. Jeżeli papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego zawiera wbudowany Instrument Pochodny, wartość wbudowanego Instrumentu Pochodnego, uwzględnia się przy stosowaniu przez Fundusz limitów inwestycyjnych.-----
12. Przy dokonywaniu lokat w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne Fundusz ustala wartość ryzyka kontrahenta, rozumianą jako wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są te Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Przy ustalaniu niezrealizowanego zysku nie uwzględnia się opłat bądź świadczeń ponoszonych przy zawarciu transakcji. Jeżeli Subfundusz posiada otwarte pozycje w Niewystandaryzowanych Instrumentach Pochodnych z tytułu kilku transakcji z tym samym podmiotem, wartość ryzyka kontrahenta jest wyznaczana jako dodatnia różnica niezrealizowanych zysków i strat na wszystkich transakcjach, o ile:-----
- 1) transakcje te zostały zawarte na podstawie umowy ramowej spełniającej kryteria wskazane w art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku - Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2009 roku nr 175, poz. 1361, ze zm.);-----
  - 2) umowa ramowa przewiduje, że w przypadku jej rozwiązania zostanie wypłacona tylko jedna kwota stanowiąca równowagę salda wartości rynkowych

wszystkich tych transakcji, niezależnie od tego, czy wynikające z nich zobowiązania są już wymagalne;-----

- 3) niewypłacalność jednej ze stron umowy ramowej powoduje lub może powodować rozwiązanie tej umowy;-----
- 4) warunki, o których mowa w pkt 1-3, nie naruszają przepisów prawa właściwego dla każdej ze stron umowy ramowej.-----

Wartość maksymalnego ryzyka danego kontrahenta w odniesieniu do wszystkich transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne zawartych z tym kontrahentem nie może przekroczyć 5 (pięciu) % wartości Aktywów Subfunduszu, a jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny – 10 (dziesięciu) % wartości Aktywów Subfunduszu.-----

13. Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym. Ponadto Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:-----

- 1) instrumenty te podlegają możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej w Dniach Wyceny;-----
- 2) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zlikwidowana lub zamknięta transakcją równoważącą.

## **Pożyczki i zabezpieczenia.**-----

### **§ 45d**-----

1. Fundusz może z Aktywów Subfunduszu Allianz PIMCO Global Investment Grade Credit udzielać pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe:-----

- 1) przy udziale firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych, o których mowa w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, lub-----
- 2) w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczeń na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi prowadzonego przez:-----
  - a) Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna,-----
  - b) spółkę, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,-----

c) izbę rozliczeniową, o której mowa w art. 68a ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.-----

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