

WYKAZ ZMIAN w Prospekcie Allianz Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wprowadzonych aktualizacją z dnia 31 maja 2023 roku

1. W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie” w ust. 1 część „numery telefoniczne” otrzymuje brzmienie:

„numery telefoniczne: tel. (0 22) 567 48 75”.

2. W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie” zaktualizowano dane finansowe Towarzystwa.

3. W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie” ust. 7 pkt 3) otrzymuje brzmienie:

„3) osób fizycznych odpowiedzialnych w Towarzystwie za zarządzanie Funduszem, ze wskazaniem Subfunduszy, którymi zarządzają:

Allianz Obligacji Plus	–	Kamil Artyszuk
Allianz Polskich Obligacji Skarbowych	–	Marek Kuczalski
Allianz Konserwatywny	–	Marek Kuczalski
Allianz Obligacji Globalnych	–	Grzegorz Prażmo, Marcin Mężykowski
Allianz Selektywny	–	Adam Łukojć
Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek	–	Michał Staszak
Allianz Akcji Globalnych	–	Grzegorz Prażmo
Allianz Aktywnej Alokacji	-	Piotr Friebe, Marcin Mężykowski, Kamil Artyszuk
Allianz Stabilnego Wzrostu	-	Piotr Friebe, Grzegorz Latała, Kamil Artyszuk
Allianz Rynku Złota	–	Grzegorz Prażmo,
Allianz Globalny Stabilnego Dochodu	–	Grzegorz Prażmo.”

4. W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie” ust. 8 część „Zarządzający Allianz FIO” otrzymuje brzmienie:

„Zarządzający Allianz FIO

Marek Kuczalski

Nie pełni żadnych innych funkcji poza Towarzystwem, które mogłyby mieć znaczenie dla uczestników Allianz FIO.

Adam Łukojć

Nie pełni żadnych innych funkcji poza Towarzystwem, które mogłyby mieć znaczenie dla uczestników Allianz FIO.

Grzegorz Prażmo

Nie pełni żadnych innych funkcji poza Towarzystwem, które mogłyby mieć znaczenie dla uczestników Allianz FIO.

Michał Staszak

Nie pełni żadnych innych funkcji poza Towarzystwem, które mogłyby mieć znaczenie dla uczestników Allianz FIO.

Kamil Artyszuk

Nie pełni żadnych innych funkcji poza Towarzystwem, które mogłyby mieć znaczenie dla uczestników Allianz FIO.”

5. W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie” ust. 9 pkt 10) otrzymuje brzmienie:

„10) Allianz Strategiczny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (w likwidacji);”.

6. W Rozdziale III „Dane o Funduszu – Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty” ust. 6 pkt 6) otrzymuje brzmienie:

„6) spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa:

nieterminowa realizacja zleceń Uczestników Funduszu

W razie nieterminowej realizacji zlecenia Uczestnika Funduszu dotyczącej:

- zleceń nabycia - gdy jego realizacja następuje po upływie siedmiu dni kalendarzowych od dnia:
 - a) złożenia przez Uczestnika Funduszu zlecenia u Dystrybutora i dokonania wpłaty gotówkowej u Dystrybutora
 - albo
 - b) uznania rachunku bankowego Subfunduszu, przy wpłatach dokonywanych bezpośrednio na rachunek Subfunduszu (zarówno w sytuacji, w której nie jest składane zlecenie u Dystrybutora, jak i w sytuacji, w której jest składane zlecenie u Dystrybutora, a wpłata jest dokonywana bezpośrednio na rachunek Subfunduszu),
- zleceń odkupienia - po upływie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia stosownego żądania przez Uczestnika Funduszu lub od dnia, w którym zgodnie z żądaniem Uczestnika jego zlecenie odkupienia stało się skuteczne,
- zleceń konwersji i zamiany - po upływie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia stosownego żądania przez Uczestnika Funduszu lub od dnia, w którym zgodnie z żądaniem Uczestnika jego zlecenie konwersji i zamiany stało się skuteczne,

Towarzystwo:

- w przypadku zleceń nabycia – podjęcie działania aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Koncie Uczestnika Funduszu była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane terminowo;
- w przypadku zleceń odkupienia - podjęcie działania, aby w sumie Uczestnik Funduszu otrzymał taką kwotę jaką otrzymałby w przypadku, gdyby zlecenie odkupienia zostało zrealizowane terminowo lub, w przypadku zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa opiewającego na daną kwotę, aby liczba Jednostek Uczestnictwa zapisana na Koncie Uczestnika Funduszu po realizacji zlecenia była taka, jakby zlecenie odkupienia zostało zrealizowane terminowo.

W przypadku zleceń Konwersji lub Zamiany zasady dla zleceń nabycia i odkupienia stosuje się odpowiednio.

Powyższe zasady będą stosowane w przypadku braku winy za opóźnienie po stronie Uczestnika.

W przypadku gdy zlecenie Uczestnika Funduszu zostało złożone w sposób nieprawidłowy, niezgodny z zasadami opisanymi powyżej w Prospekcie, albo wywołuje wątpliwości co do jego treści lub autentyczności, Fundusz podejmie, z zachowaniem należytej staranności, działania mające na celu uzyskanie stosownych wyjaśnień. W przypadku uzyskania odpowiednich wyjaśnień uznaje się, że datą prawidłowego złożenia zlecenia jest dzień uzyskania stosownego wyjaśnienia. W przypadku braku uzyskania odpowiedniego wyjaśnienia w ciągu 14 dni kalendarzowych od dnia wpływu zlecenia do Agenta Transferowego lub dnia wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu zlecenie jest anulowane.

Kwoty pokryte przez Fundusz z tytułu świadczeń, o których mowa powyżej są zwracane Funduszowi przez Towarzystwo, które może dochodzić w dalszej kolejności zaspokojenia roszczenia od podmiotu, którego działanie było przyczyną wystąpienia opóźnienia realizacji zlecenia.

błędna wycena Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa

W przypadku stwierdzenia błędnej wyceny Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii Fundusz dokonuje ponownego przeliczenia ilości Jednostek Uczestnictwa nabytych oraz zbytych przez Uczestników Funduszu po niewłaściwie wyliczonej cenie i dokonuje korekty zapisów na kontach tych Uczestników Funduszu, którzy ponieśli stratę finansową na skutek błędnej wyceny Jednostek Uczestnictwa. Jednocześnie Towarzystwo dokonuje stosownych dopłat do kont Uczestników Funduszu, którzy ponieśli stratę finansową oraz do Funduszu w celu wyrównania ewentualnych strat z tytułu wypłaty zawyżonych kwot Uczestnikom Funduszu dokonujących odkupienia Jednostek Uczestnictwa po niewłaściwie wyliczonej cenie.

W celu wyrównania ewentualnych strat Uczestników Funduszu, którzy dokonali odkupienia Jednostek Uczestnictwa po niewłaściwie wyliczonej cenie Towarzystwo dokonuje stosownych wpłat na rachunki bankowe tych Uczestników Funduszu.”

7. W Rozdziale III „Dane o Funduszu – Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty” ust. 11 otrzymuje brzmienie:

„11. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszy oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny tych Aktywów opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Do wyceny Aktywów Fundusz stosuje przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych w brzmieniu obowiązującym w danym Dniu Wyceny.

Aktywa funduszu oraz aktywa subfunduszy wycenia się, a zobowiązania funduszu oraz zobowiązania subfunduszy ustala się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Aktywa i zobowiązania Funduszu / Subfunduszu wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

Na Dzień Wyceny Fundusz / Subfunduszu dokonuje:

- wyceny Aktywów Funduszu/ Subfunduszu,
- ustalenia wartości zobowiązań Funduszu,
- ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na dane kategorie jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu / Subfunduszu o jego zobowiązania w Dniu Wyceny.

Wartość Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu przypadająca na dane kategorie jednostek uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu w Dniu Wyceny przypadającej na dane kategorie jednostek uczestnictwa podzieloną przez ilość danej kategorii jednostek uczestnictwa w Dniu Wyceny.

Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto Funduszu / Subfunduszu przypadającej na dane kategorie jednostek uczestnictwa w Dniu Wyceny nie są uwzględniane zmiany w kapitale wpłaconym / wypłaconym ujęte w rejestrze uczestników w Dniu Wyceny.

Księgi rachunkowe Subfunduszy prowadzone są w walucie polskiej i w taki sposób, aby na każdy Dzień Wyceny

było możliwe określenie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Księgi rachunkowe prowadzone są odrębnie

dla każdego Subfunduszu.

Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się:

1.1. cenę z aktywnego rynku (**poziom 1 hierarchii wartości godziwej**);

1.2. w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1, cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (**poziom 2 hierarchii wartości godziwej**);

1.3. w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1 i 2, wartość godziwą ustaloną za pomocą modeli wyceny

opartych o dane nieobserwowalne (**poziom 3 hierarchii wartości godziwej**).

Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o dostępne kursy

z godziny 23:00 (dwudziestej trzeciej) czasu polskiego z Dnia Wyceny.

Modele i metody wyceny składników lokat, o których mowa w pkt 1.2 i 1.3 podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Uzgodnienie modelu lub metody wyceny Aktywa Funduszu przeprowadza się przed wprowadzeniem danego

Aktywa po raz pierwszy do portfela Funduszu lub przed zastosowaniem po raz pierwszy nowej (zmienionej)

metody lub modelu wyceny.

Modele wyceny składników lokat, o których mowa w pkt 1.2 i 1.3 podlegają okresowemu przeglądowi, nie rzadziej niż raz w roku.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych:

- 1) pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu oraz
- 2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji

dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości aktywa.

Wycena za pomocą modelu – technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie danych nieobserwowalnych, z tym, że we wszystkich przypadkach jednostka wykorzystuje w maksymalnym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym stopniu dane nieobserwowalne.

Dane obserwowalne - dane wejściowe do modelu odzwierciedlające założenia, które przyjęliby uczestnicy

rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:

1. ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z aktywnego rynku,

2. ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
3. dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w pkt 1 i 2 które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania w szczególności: stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach, zakładana zmienność, spread kredytowy
4. dane wejściowe potwierdzone przez rynek

Dane nieobserwowalne - dane wejściowe do modelu opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.

metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszy

- lokaty notowane na Aktywnym Rynku

Z zastrzeżeniem zapisów dotyczących lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku, zgodnie z postanowieniami poniższymi, wyceniane są następujące kategorie lokat Subfunduszy:

- 1) akcje;
- 2) prawa do akcji;
- 3) prawa poboru;
- 4) kwity depozytowe;
- 5) listy zastawne;
- 6) warranty subskrypcyjne;
- 7) dłużne papiery wartościowe;
- 8) instrumenty pochodne;
- 9) certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

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, gdy na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego z godziny 16:30,
 - 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 niedostępne są kursy wyznaczone zgodnie z pkt 1), a dany instrument posiada notowania w jednym z systemów brokerskich określonych w załączniku nr 4 do niniejszej polityki, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu transakcyjnego ze wskazaniem koszyka obrotu;
- 3) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępne są kursy wyznaczone zgodnie z pkt. 1), i 2), zastosowana zostanie wartość publikowana jako Bloomberg Generic Price (BGN), o ile jest dostępna dla danego instrumentu;;
- 4) jeżeli w Dniu Wyceny niedostępna jest cena wyznaczona zgodnie z pkt. 1), 2), i 3), lub wolumen obrotów na danym składniku lokat w ocenie TFI jest znacząco niski, to do wyceny po uzgodnieniu z Depozytariuszem może zostać przyjęta wartość z poprzedniego Dnia Wyceny; 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, z wyłączeniem dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarby Państw, Fundusz 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 okresie wskazanym w punkcie b), to wycena tego papieru wartościowego opiera się o rynek, w którym jako pierwszym ustalona została cena, zgodnie z pkt. 1) i 2),
 - d) w przypadku, gdy niemożliwe jest ustalenie rynku głównego zgodnie z pkt. a), b), c) dopuszcza się, do momentu kolejnego wyboru rynku, przyjęcie za wartość godziwą cenę instrumentu udostępnioną przez serwis informacyjny Bloomberg (wartość publikowana jako Bloomberg Generic Price (BGN)). Jeżeli wartość BGN nie jest publikowana z uwagi na bliski termin wykupu, po uzgodnieniu z Depozytariuszem może zostać zastosowana wycena po wartości nominalnej,
 - e) dla instrumentów dłużnych innych niż emitowane przez Skarb Państwa, gdy niemożliwe jest ustalenie rynku głównego zgodnie z pkt. a), b), c), d) i których kwotowania dostępne są w zatwierdzonych przez Towarzystwo systemach brokerskich pobierane są kwotowania z ostatniej sesji matchingowej w takim systemie;
 - f) w przypadku objęcia nowej emisji nieskarbowych, krajowych papierów dłużnych ocena aktywności rynku zorganizowanego wykonywana będzie na podstawie danych wolumenowych po zakończeniu pierwszego pełnego miesiąca kalendarzowego notowania; w okresie między dniem nabycia a dniem weryfikacji instrumenty te będą wyceniane za pomocą modelu, w szczególności w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego.
Za składniki lokat notowane na aktywnym rynku uznaje się składniki lokat, dla których rynek główny wyznaczony został zgodnie z pkt. a) - e).
- 7) Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
- 8) 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.
- 9) Kontrakty terminowe, notowane na aktywnym rynku, wycenia się według ostatniego dostępnego na moment wyceny kursu rozliczeniowego ustalonego na aktywnym rynku.

- lokaty nienotowane na Aktywnym Rynku

Wartość składników lokat Subfunduszu nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem postanowień dotyczących pożyczki papierów wartościowych, w następujący sposób:

- 1) dłużne papiery wartościowe, w tym listy zastawne, nienotowane na aktywnym rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie z pkt. 1.2 w szczególności w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego lub pkt 1.3 w szczególności w oparciu o model wartości likwidacyjnej.
- 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) poniżej. 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 godziwej dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych instrumentów pochodnych) wyznaczonej wyznaczanej na podstawie z pkt. 1.2 w szczególności w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego lub pkt. 1.3 w szczególności w oparciu o model wartości likwidacyjnej oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych zgodnie z pkt. 5) poniżej;

c) przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.

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) powyżej;

5) niewystandaryzowane instrumenty pochodne - w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku; a będą to modele:

a) w przypadku kontraktów terminowej wymiany płatności walutowych i odsetkowych - w wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych polegającej na kalkulacji wartości oczekiwanej każdego przepływu oraz jej zdyskontowaniu na Dzień Wyceny przy użyciu stóp procentowych z krzywych rentowności, odpowiednich dla danego typu instrumentu i waluty,

b) w przypadku opcji: model Blacka-Scholesa,

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 nie będące papierami wartościowymi - w wartości godziwej, j wyznaczonej zgodnie z pkt. 1.2 lub pkt. 1.3;

Modele wyceny, o których mowa powyżej, będą stosowane w sposób ciągły. Każda zmiana modelu wyceny będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu oraz połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.

W przypadku instrumentów dłużnych emitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa, dla których ogłoszono zawieszenie notowań w związku z przedterminowym wykupem, po uzgodnieniu z

Depozytariuszem może zostać zastosowana wycena po wartości nominalnej, w innym przypadku obligacje będą wyceniane za pomocą modelu zgodnie z pkt. 1.2 i 1.3.

Instrumenty dłużne, które po raz pierwszy wchodzi do ksiąg rachunkowych i dla których nie ma aktywnego rynku do dnia rozliczenia transakcji zakupu wyceniane będą w koszcie nabycia. Od pierwszego dnia po rozliczeniu transakcji instrumenty te wyceniane będą w wartości godziwej, ustalonej zgodnie z pkt. 1.2 i 1.3.

W sytuacji gdy dłużny papier wartościowy przechodzi z rynku aktywnego na nieaktywny, w ciągu maksymalnie 2 dni roboczych zostanie wyznaczony spread, których jest jedną z danych wejściowych do modelu, o którym mowa w pkt. 1.2 i 1.3. Od następnego dnia roboczego instrumenty te wyceniane będą w wartości godziwej, ustalonej zgodnie z pkt. 1.2 i 1.3. Do tego czasu instrument ten będzie wyceniany wg ostatniego dostępnego kursu.

W przypadku zapisów na papiery wartościowe nowych emisji dniem wprowadzenia do ksiąg jest potwierdzenie przydziału, rejestracja w KDPW lub potwierdzenie zawarcia transakcji. Od dnia wprowadzenia transakcji, instrument wyceniany jest zgodnie z metodami wyceny opisanymi powyżej.

- pożyczki papierów wartościowych

1. Zobowiązania funduszu z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
2. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez fundusz na drugą stronę, w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych stanowią składnik lokat funduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych fundusz nalicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.
3. Papiery wartościowe, których fundusz stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych nie stanowią składnika lokat funduszu. Koszty z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych fundusz rozlicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

- papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

1. Transakcje reverse repo / buy-sell back, depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach, za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości aktywa.
2. Transakcje repo / sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych, dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez fundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

- aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

1. Aktywa Funduszu oraz zobowiązania Funduszu 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 Funduszu oraz zobowiązania Funduszu, 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 Funduszu 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.

Wyplata dochodów odbywa się na zasadach i w terminach określonych w Statucie Funduszu.

Zobowiązania wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.

Zobowiązania, które dotyczą całego funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto subfunduszu w wartości aktywów netto funduszu

Do dnia 31 stycznia, 30 kwietnia, 31 lipca i 31 października Towarzystwo cyklicznie publikuje na stronie internetowej informacje o składzie portfela Funduszu na ostatni Dzień Wyceny następujących miesięcy: grudzień, marzec, czerwiec i wrzesień.

8. W Rozdziale III „Dane o Funduszu – Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty” tytuł ust. 13 otrzymuje brzmienie:

„13 Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszy, opisanych powyżej, z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych w brzmieniu nadanym rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z polityką inwestycyjną danego Subfunduszu.”

9. W Rozdziale III „Dane o Funduszu – Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty” w ust. 13 zaktualizowano oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta.

10. Zaktualizowano informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszach, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusze.

11. Zaktualizowano podstawowe dane finansowe wszystkich Subfunduszy.

12. W Rozdziale V „Dane o Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek” ust. 3 pkt 1) lit. i) otrzymuje następujące brzmienie:

„i) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju;

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ryzyko ESG) oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Przykładami ryzyka ESG są: zmiany klimatu, kwestie społeczne, łamanie praw człowieka, korupcja, niewłaściwe traktowanie pracowników przez przedsiębiorstwa, w których akcje i obligacje inwestuje Fundusz.

Towarzystwo uwzględnia ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.”

13. W Rozdziale VI „Dane o Allianz Selektywny” ust. 3 pkt 1) lit. i) otrzymuje następujące brzmienie:

„i) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju;

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ryzyko ESG) oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Przykładami ryzyka ESG są: zmiany klimatu, kwestie społeczne, łamanie praw człowieka, korupcja, niewłaściwe traktowanie pracowników przez przedsiębiorstwa, w których akcje i obligacje inwestuje Fundusz.

Towarzystwo uwzględnia ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.”

14. W Rozdziale VII „Dane o Allianz Aktywnej Alokacji” ust. 3 pkt 1) lit. i) otrzymuje następujące brzmienie:

„i) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju;

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ryzyko ESG) oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Przykładami ryzyka ESG są: zmiany klimatu, kwestie społeczne, łamanie praw człowieka, korupcja, niewłaściwe traktowanie pracowników przez przedsiębiorstwa, w których akcje i obligacje inwestuje Fundusz.

Towarzystwo uwzględni ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.”

15. W Rozdziale VIII „Dane o Allianz Stabilnego Wzrostu” ust. 3 pkt 1) lit. i) otrzymuje następujące brzmienie:

„i) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju;

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ryzyko ESG) oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Przykładami ryzyka ESG są: zmiany klimatu, kwestie społeczne, łamanie praw człowieka, korupcja, niewłaściwe traktowanie pracowników przez przedsiębiorstwa, w których akcje i obligacje inwestuje Fundusz.

Towarzystwo uwzględni ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.”

16. W Rozdziale IX „Dane o Allianz Polskich Obligacji Skarbowych” ust. 3 pkt 1) lit. i) otrzymuje następujące brzmienie:

„i) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju;

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ryzyko ESG) oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Przykładami ryzyka ESG są: zmiany klimatu, kwestie społeczne, łamanie praw człowieka, korupcja, niewłaściwe traktowanie pracowników przez przedsiębiorstwa, w których akcje i obligacje inwestuje Fundusz.

Towarzystwo uwzględni ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.”

17. W Rozdziale X „Dane o Allianz Obligacji Plus” ust. 3 pkt 1) lit. i) otrzymuje następujące brzmienie:

„i) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju;

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ryzyko ESG) oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Przykładami ryzyka ESG są: zmiany klimatu, kwestie społeczne, łamanie praw człowieka, korupcja, niewłaściwe traktowanie pracowników przez przedsiębiorstwa, w których akcje i obligacje inwestuje Fundusz.

Towarzystwo uwzględni ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.”

18. W Rozdziale XI „Dane o Konserwatywny” ust. 3 pkt 1) lit. i) otrzymuje następujące brzmienie:

„i) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju;

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ryzyko ESG) oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Przykładami ryzyka ESG są: zmiany klimatu, kwestie społeczne, łamanie praw człowieka, korupcja, niewłaściwe traktowanie pracowników przez przedsiębiorstwa, w których akcje i obligacje inwestuje Fundusz.

Towarzystwo uwzględnia ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.”

19. W Rozdziale XII „Dane o Allianz Akcji Globalnych” ust. 3 pkt 1) lit. i) otrzymuje następujące brzmienie:

„i) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju;

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ryzyko ESG) oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Przykładami ryzyka ESG są: zmiany klimatu, kwestie społeczne, łamanie praw człowieka, korupcja, niewłaściwe traktowanie pracowników przez przedsiębiorstwa, w których akcje i obligacje inwestuje Fundusz.

Towarzystwo uwzględnia ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.”

20. W Rozdziale XIII „Dane o Allianz Obligacji Globalnych” ust. 3 pkt 1) lit. i) otrzymuje następujące brzmienie:

„i) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju;

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ryzyko ESG) oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Przykładami ryzyka ESG są: zmiany klimatu, kwestie społeczne, łamanie praw człowieka, korupcja, niewłaściwe traktowanie pracowników przez przedsiębiorstwa, w których akcje i obligacje inwestuje Fundusz.

Towarzystwo uwzględnia ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.”

21. W Rozdziale XIV „Dane o Allianz Akcji Rynku Złota (dawniej: Allianz Surowców i Energii)” ust. 3 pkt 1) lit. i) otrzymuje następujące brzmienie:

„i) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju;

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ryzyko ESG) oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Przykładami ryzyka ESG są: zmiany klimatu, kwestie społeczne, łamanie praw człowieka, korupcja, niewłaściwe traktowanie pracowników przez przedsiębiorstwa, w których akcje i obligacje inwestuje Fundusz.

Towarzystwo uwzględnia ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.”

22. W Rozdziale XV „Dane o Allianz Globalny Stabilnego Dochodu (dawniej: Rynków Surowcowych)” ust. 3 pkt 1) lit. i) otrzymuje brzmienie:

„i) ryzyko dla zrównoważonego rozwoju;

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju (ryzyko ESG) oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Przykładami ryzyka ESG są: zmiany klimatu, kwestie społeczne, łamanie praw człowieka, korupcja, niewłaściwe traktowanie pracowników przez przedsiębiorstwa, w których akcje i obligacje inwestuje Fundusz.

Towarzystwo uwzględnia ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.”

23. W Rozdziale XVII „Dane o podmiotach obsługujących Fundusz” w ust. 2 zaktualizowano listę danych podmiotów, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa.