

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu połączonego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

Dla Rady Nadzorczej Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd połączonego sprawozdania finansowego Allianz Globalnego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Rodziny Hiszpańskich 1, obejmującego wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat oraz połączone bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, połączone rachunek wyniku z operacji oraz połączone zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku („załączone połączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność połączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych wchodzących w skład Funduszu subfunduszy: Allianz BRIC, Allianz Rynków Wschodzących, Allianz Akcji Europejskich, Allianz Azji i Pacyfiku („Subfundusze”) odpowiada Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu załączonego połączonego sprawozdania finansowego, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że połączone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w dokumentację, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w połączonym sprawozdaniu finansowym oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Towarzystwa. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że załączone połączone sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz jego wynik z operacji za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.



5. Do załączonego połączonego sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie depozytariusza oraz jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Dominik Januszewski', written over a horizontal line.

Dominik Januszewski
Biegły Rewident
Nr 9707

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2011 roku

LIST ZARZĄDU DO UCZESTNIKÓW

Szanowni Państwo,

Mamy przyjemność przedstawić Państwu półroczne sprawozdanie finansowe Allianz Globalnego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi subfunduszami, zarządzanego przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A., przedstawiające stan na koniec czerwca 2011 roku.

Na koniec pierwszego półrocza Towarzystwo zarządzało Funduszem, w którym były wydzielone cztery subfundusze: Allianz BRIC, Allianz Akcji Rynków Wschodzących, Allianz Akcji Azji i Pacyfiku i Allianz Akcji Europejskich. W dniu kończącym rok 2010 Towarzystwo rozpoczęło likwidację czterech subfunduszy oferowanych w ramach Allianz Globalny SFIO. Proces likwidacji objął następujące subfundusze: Allianz Akcji Amerykańskich, Allianz Akcji Światowych, Allianz Akcji Strefy Euro i Allianz Akcji EcoTrends. Proces likwidacji został zakończony 1 lutego 2011 roku.

Polityka inwestycyjna, realizowana przez Fundusz zakłada inwestowanie do 100% aktywów każdego subfunduszu w tytuły uczestnictwa odpowiedniego funduszu źródłowego, zarządzanego przez firmę Allianz Global Investors.

Pierwsze półrocze 2011 stało pod znakiem zmiennej koniunktury na globalnym rynku finansowym. Początek roku przyniósł kontynuację pozytywnych tendencji z roku poprzedniego. Dobra koniunktura trwała do połowy lutego, kiedy rynki akcji dotknęła gwałtowna przecena, związana z ucieczką inwestorów od ryzykownych aktywów pod wpływem eskalacji konfliktów w krajach Afryki Północnej. Niestety następne miesiące przyniosły kolejne negatywne informacje: w marcu potężne trzęsienie ziemi dotknęło Japonię, w maju zanotowaliśmy poważną korektę na rynku surowcowym, a czerwiec upłynął pod znakiem następnego aktu kryzysu fiskalnego w krajach południa Europy. Kolejna transza pomocy finansowej dla Grecji wpłynęła nieco uspokajająco na rynki, jednak pozwoliło to jedynie nieznacznie zmniejszyć wcześniejsze starty. W czerwcu zakończył się również drugi etap luzowania polityki monetarnej przez Rezerwę Federalną Stanów Zjednoczonych, co inwestorzy dyskutowali z wyprzedzeniem wycofując kapitały z rynków akcji.

W tych niekorzystnych warunkach rynkowych trzy subfundusze Allianz Globalny SFIO zanotowały spadek wartości jednostek uczestnictwa. Wartość jednostki Allianz BRIC spadła o 10,40%, Allianz Akcji Rynków Wschodzących o 9,79%, zaś Allianz Akcji Azji i Pacyfiku o 8,26%. Jedynie Allianz Akcji Europejskich zanotował wzrost wartości jednostki o 0,27%.

Jednostki subfunduszy, wchodzących w skład funduszu Allianz Globalny, można nabywać w szerokiej dystrybucji za pośrednictwem ponad 2500 naszych przedstawicieli, będących agentami Grupy Allianz w Polsce i operujących w ponad 160 oddziałach i agencjach wyłącznych na terenie całego kraju oraz w punktach obsługi klienta wybranych domów maklerskich i banków. Nasze Towarzystwo cały czas pracuje nad poszerzeniem sieci dystrybucji jednostek subfunduszy, starając się ułatwić do nich dostęp jak najszerszej grupie klientów.

Korzystając z okazji chcielibyśmy Państwu gorąco podziękować za zaufanie, jakim nas obdarzyliście, powierzając swoje oszczędności w zarządzanie naszemu Towarzystwu. Wyrażając nadzieję, że jesteście Państwo zadowoleni z uzyskanych przez nas wyników inwestycyjnych, zapewniamy, że dołożymy wszelkich starań, aby w pełni sprostać Państwa oczekiwaniom w przyszłości.

Jarosław Skorulski



Prezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Marek Mikuć



Wiceprezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2011 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity z dnia 2 września 2009 r., Dz. U. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia połączone sprawozdanie finansowe Allianz Globalnego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 1 925 tys. EUR;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 roku, który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 1 948 tys. EUR;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku wykazujący stratę z operacji w kwocie 145 tys. EUR;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 247 tys. EUR;

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

Jarosław Skorulski



Prezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Marek Mikuć



Wiceprezes Zarządu
Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Małgorzata Szymczyk



Główny Księgowy Funduszy

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2011 roku

WPROWADZENIE

Informacje ogólne

Allianz Globalny SFIO („Fundusz”) jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. nr 146, poz. 1546 z późn. zm.).

Dnia 5 kwietnia 2007 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o numerze nr DFL/4033/6/15/07/VI/U/24-1-4/AZ zezwalającą na utworzenie Allianz Globalnego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi subfunduszami.

Allianz Globalny SFIO został wpisany dnia 6 lipca 2007 roku do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 306.

W jego skład wchodzi następujące subfundusze:

- Allianz BRIC,
- Allianz Akcji Rynków Wschodzących,
- Allianz Akcji Europejskich,
- Allianz Akcji Azji i Pacyfiku.

Decyzją Zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A., w dniu 31 grudnia 2010 roku została otwarta likwidacja następujących subfunduszy wchodzących w skład Funduszu:

- Allianz Akcji Amerykańskich w likwidacji,
- Allianz Akcji Światowych w likwidacji,
- Allianz Akcji Strefy EURO w likwidacji,
- Allianz Akcji EcoTrends w likwidacji,

Zamknięcie likwidacji subfunduszy nastąpiło 1 lutego 2011 roku.

Fundusz i wchodzące w jego skład Subfundusze utworzone zostały na czas nieokreślony. Fundusz nie jest funduszem powiazanym. Zbywa jednostki uczestnictwa Subfunduszy niezróżnicowane pod względem kategorii.

Celami inwestycyjnymi każdego z Subfunduszy jest wzrost wartości aktywów danego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat.

Głównymi zasadami polityki inwestycyjnej Subfunduszy jest inwestowanie do 100% Aktywów:

- **Allianz BRIC** w tytuły uczestnictwa (jednostki) dit-BRIC Stars. Natomiast realizacja celu inwestycyjnego dit BRIC Stars następuje poprzez inwestowanie jego aktywów w głównej mierze w akcje i inne papiery wartościowe równoważne akcjom będące przedmiotem obrotu na rynkach akcji Brazylii, Rosji, Indii i Chin;
- **Allianz Akcji Rynków Wschodzących** w tytuły uczestnictwa (jednostki) Allianz RCM Global Emerging Markets Equity. Natomiast realizacja celu inwestycyjnego Allianz RCM Global Emerging Markets Equity następuje poprzez inwestowanie jego aktywów w głównej mierze na rynkach akcji:
 - 1) krajów ujętych w indeksie rynków wschodzących MSCI Emerging Markets IndexSM lub
 - 2) krajów niesklasyfikowanych przez Bank Światowy jako kraje o „wysokim produkcie narodowym brutto (GNI) na mieszkańca”, zwanych „rynkami wschodzącymi”;

- **Allianz Akcji Europejskich** w tytuły uczestnictwa (jednostki) Allianz RCM Europe Equity Growth. Natomiast realizacja celu inwestycyjnego Allianz RCM Europe Equity Growth następuje poprzez inwestowanie jego aktywów w głównej mierze na europejskich rynkach akcji. Do portfela inwestycyjnego Allianz RCM Europe Equity Growth nabywane są akcje pozwalające stworzyć portfel akcji zorientowany na akcje *growth stocks* (akcje o dużym potencjale wzrostu) posiadające potencjał wzrostu niedostatecznie uwzględniony w ich aktualnych cenach;
- **Allianz Akcji Azji i Pacyfiku** w tytuły uczestnictwa (jednostki) Allianz RCM Asia Pacific. Natomiast realizacja celu inwestycyjnego Allianz RCM Asia Pacific następuje poprzez inwestowanie jego aktywów w głównej mierze na rynkach akcji w regionie Azji i Pacyfiku, z wyłączeniem Japonii;

Na podstawie art. 13 ust.1 Ustawy o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) oraz ze względu na przyjęte zasady polityki inwestycyjnej aktywa Subfunduszy: Allianz BRIC, Allianz Akcji Rynków Wschodzących, Allianz Akcji Europejskich, Allianz Akcji Azji i Pacyfiku wyceniane są, a zobowiązania ustalane w walucie EUR.

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu za okres zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, w tym za okresy porównawcze, obejmuje dane Subfunduszy Allianz BRIC, Allianz Akcji Rynków Wschodzących, Allianz Akcji Europejskich, Allianz Akcji i Pacyfiku. Ze względu na likwidację czterech Subfunduszy dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku zostały przekształcone w ten sposób, że nie uwzględniono wyników finansowych tych Subfunduszy w połączonym rachunku wyniku z operacji Funduszu.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz jest zarządzany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Rodziny Hiszpańskich 1 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po numerem KRS 0000176359), zwane dalej Towarzystwem. Towarzystwo jest spółką prawa polskiego, w której 100% akcji posiada Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna.

Okres sprawozdawczy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku. Dane porównawcze obejmują okres roczny od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz w przypadku rachunku wyniku okres półroczny od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2011 roku.

Założenie kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusze

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

ograniczenia dotychczasowej działalności. Zgodnie z § 27 ust. 2 pkt 1 statutu Funduszu w przypadku spadku wartości aktywów netto Subfunduszu poniżej 1 000 000 złotych Towarzystwo może podjąć decyzję o likwidacji tego Subfunduszu. Biorąc pod uwagę, że na dzień sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego fakt taki miał miejsce w odniesieniu do Subfunduszu Allianz Akcji Rynków Wschodzących, Towarzystwo do dnia sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie podjęło decyzji o likwidacji Subfunduszu oraz w ciągu najbliższych 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego, nie przewiduje skorzystania z tego uprawnienia.

Podmiot, który przeprowadził przegląd połączonego sprawozdania finansowego

Przegląd połączonego sprawozdania finansowego Funduszu przeprowadził: Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130.

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa w poszczególnych Subfunduszach i cech je różnicujących

Wszystkie Subfundusze zbywają jednostki uczestnictwa niezróżnicowane pod względem kategorii.

TABELA GŁÓWNA

Allianz Globalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT na dzień 30 czerwca 2011r. (w tys. EUR)	30.06.2011r.			31.12.2010r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys. EUR	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. EUR	Procentow y udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. EUR	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. EUR	Procentow y udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0	0	0
Listy zastawne	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 758	1 925	98,47%	1 324	1 613	94,55%
Wierzytelności	0	0	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0

Allianz Globalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty POŁĄCZONY BILANS na dzień 30 czerwca 2011 roku (w tys. EUR)		
	30.06.2011r.	31.12.2010r.
I. AKTYWA	1 955	1 706
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	93
2. Należności	4	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 925	1 613
<i>-dłużne papiery wartościowe</i>	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	7	5
III. AKTYWA NETTO (I-II)	1 948	1 701
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	1 948	1 556
1. Kapitał wpłacony	2 974	2 379
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 026	-823
V. DOCHODY ZATRZYMANE	-167	-144
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-66	-46
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-101	-98
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	167	289
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	1 948	1 701

Jarosław Skorulski



Prezes Zarządu

Marek Mikuć



Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2011 roku

Allianz Globalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. EUR) za okres 1 stycznia 2011 roku – 30 czerwca 2011 roku			
	01.01.2011r.- 30.06.2011r	01.01.2010r.- 31.12.2010r	01.01.2010r.- 30.06.2010r
I. PRZYCHODY Z LOKAT	0	1	0
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	0	1	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
II. KOSZTY FUNDUSZU	20	37	17
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	20	35	16
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	0	0	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	2	1
13. Koszty pozostałe, w tym	0	0	0
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0	0	0
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	20	37	17
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	-20	-36	-17
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	-125	314	99
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-3	-22	-31
<i>z tytułu różnic kursowych</i>	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-122	336	130
<i>z tytułu różnic kursowych</i>	0	0	0
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)	-145	278	82

Jarosław Skorulski



Prezes Zarządu

Marek Mikuć



Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2011 roku

Allianz Globalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO (w tys. EUR) za okres 1 stycznia 2011 roku – 30 czerwca 2011 roku		
	01.01.2011r.-30.06.2011r.	01.01.2010r.-31.12.2010r.
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO		
1. Wartość aktywów netto na koniec okresu poprzedniego	1 701	1 320
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-145	278
a) przychody z lokat netto	-20	-36
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3	-22
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-122	336
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji (2+3)	-145	278
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:	392	103
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	595	683
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-203	-580
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (4+6)	247	381
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 948	1 701
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 903	1 537

Jarosław Skorulski



Prezes Zarządu

Marek Mikuć



Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2011 roku



BANK PEKAO SA

CENTRALA

Warszawa, 25 sierpnia 2011 r.

Oświadczenie Depozytariusza

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza dla Allianz Globalny Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi subfunduszami:

- Allianz Bric
- Allianz Akcji Rynków Wschodzących
- Allianz Akcji Europejskich
- Allianz Akcji Azji i Pacyfiku

potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

DYREKTOR
Biuro Klientów Krajowych
i Administracji Funduszy

Michał Szemraj

DYREKTOR
Biuro Powiernicze Klientów
Inwestycyjnych

Marcin Szczęsny

ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa
tel. +48 22/ 656 00 00, fax +48 22/ 656 00 04, +48 22/ 656 00 05

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy, pod nr KRS: 0000014843, NIP: 526-00-06-841; wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego: 262.364.326 złotych według stanu na dzień 15 listopada 2010 r.