



## Statut

# Allianz Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

### Rozdział I

#### Postanowienia ogólne.

#### Definicje.

##### § 1

Użytych w niniejszym Statucie wyrażeniom nadaje się następujące znaczenie:

1. **Agent Transferowy** – podmiot, który na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz Rejestry, a także wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu, o ile Fundusz sam nie wykonuje tych czynności,
2. **Aktywa Funduszu** – mienie Funduszu, obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw,
3. **Aktywa Subfunduszu** – mienie każdego Subfunduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu do danego Subfunduszu, środki pieniężne, prawa nabyte w ramach Subfunduszu oraz pożytki z tych praw; Aktywa wszystkich Subfunduszy stanowią Aktywa Funduszu,
4. **Aktywny Rynek** – rynek spełniający łącznie następujące kryteria:
  - instrumenty, będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
  - zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
  - ceny są podawane do publicznej wiadomości,
5. **Allianz Akcji** – Subfundusz,
6. **Allianz Aktywnej Alokacji** – Subfundusz,
7. **Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek** – Subfundusz,
8. **Allianz Akcji Plus** – Subfundusz,
9. **Allianz Selektywny** – Subfundusz,
10. **Allianz Obligacji Plus** – Subfundusz,
11. **Allianz Pieniężny** – Subfundusz,
12. **Allianz Stabilnego Wzrostu** – Subfundusz,
13. **Allianz Polskich Obligacji Skarbowych** – Subfundusz,
14. **Depozytariusz** – Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
15. **Dystrybutorzy** – Towarzystwo, podmioty prowadzące działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, bank



krajowy wykonujący działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy o obrocie, krajowy oddział instytucji kredytowej uprawniony do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, osoby fizyczne, za pośrednictwem których prowadzone jest zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, inne podmioty, które posiadają zezwolenie Komisji na pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa,

16. **Dzień Wyceny** – każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, ustala się Wartość Aktywów Netto Funduszu i Wartość Aktywów Netto Subfunduszy oraz Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii każdego z Subfunduszy,
17. **Fundusz** – Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
18. **IKE** – indywidualne konto emerytalne prowadzone na warunkach i zasadach przewidzianych przepisami Ustawy IKE i IKZE, postanowieniami Statutu oraz Umowy o prowadzenie IKE,
- 18a. **IKZE** – indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego prowadzone na warunkach i zasadach przewidzianych przepisami Ustawy IKE i IKZE, postanowieniami Statutu oraz Umowy o prowadzenie IKZE,
19. **Instrumenty Pochodne** – prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od ceny lub wartości papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. a) Ustawy o obrocie, oraz inne prawa majątkowe, których cena rynkowa bezpośrednio lub pośrednio zależy od kształtowania się ceny rynkowej, walut obcych lub od zmiany wysokości stóp procentowych,
20. **Instrumenty Rynku Pieniężnego** – Instrumenty Rynku Pieniężnego w rozumieniu Ustawy,
21. **Jednostka Uczestnictwa** – prawo majątkowe Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu oraz Aktywach Netto Subfunduszu. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa następujących kategorii: A, B, C i D,
22. **Jednostka Uczestnictwa Allianz Akcji** – prawo majątkowe Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu oraz Aktywach Netto Allianz Akcji,
23. **Jednostka Uczestnictwa Allianz Aktywnej Alokacji** – prawo majątkowe Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu oraz Aktywach Netto Allianz Aktywnej Alokacji,
24. **Jednostka Uczestnictwa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek** – prawo majątkowe Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu oraz Aktywach Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek,
25. **Jednostka Uczestnictwa Allianz Akcji Plus** – prawo majątkowe Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu oraz Aktywach Netto Allianz Akcji Plus,
26. **Jednostka Uczestnictwa Allianz Obligacji Plus** – prawo majątkowe Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu oraz Aktywach Netto Allianz Obligacji Plus,



27. **Jednostka Uczestnictwa Allianz Pieniężny** – prawo majątkowe Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu oraz Aktywach Netto Allianz Pieniężny,
28. **Jednostka Uczestnictwa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych** – prawo majątkowe Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu oraz Aktywach Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych,
29. **Jednostka Uczestnictwa Allianz Selektywny** – prawo majątkowe Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu oraz Aktywach Netto Allianz Selektywny,
30. **Jednostka Uczestnictwa Allianz Stabilnego Wzrostu** – prawo majątkowe Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach Netto Funduszu oraz Aktywach Netto Allianz Stabilnego Wzrostu,
31. **Komisja** – Komisja Nadzoru Finansowego,
32. **Kodeks Cywilny** – ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny (DzU nr 16, poz. 93 ze zm.),
33. **Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne** – Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami,
34. **OECD** – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju,
35. **Opłata Manipulacyjna** – opłata za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, pobierana przez Towarzystwo od wpłat osób nabywających Jednostki Uczestnictwa, zgodnie z art. 86 ust. 2 Ustawy,
36. **Opłata Wyrównawcza** – opłata za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach Programów Systematycznego Inwestowania, pobierana przez Towarzystwo jeśli Uczestnik Funduszu nie dochowa warunków określonych w umowie PSI, zgodnie z art. 86 ust. 2 Ustawy,
37. **Opłata za Konwersję** – opłata pobierana przez Towarzystwo za dokonanie konwersji Jednostek Uczestnictwa pomiędzy funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, zgodnie z art. 86 ust. 2 Ustawy,
38. **Opłata za Zamianę** – opłata pobierana przez Towarzystwo za dokonanie zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami, zgodnie z art. 86 ust. 2 Ustawy,
39. **PPE, Pracowniczy Program Emerytalny** – pracowniczy program emerytalny, realizowany na zasadach określonych w § 78 Statutu,
40. **PPI, Pracowniczy Program Inwestycyjny** – pracowniczy program inwestycyjny, realizowany na zasadach określonych w § 79 Statutu,
41. **PSI, Program Systematycznego Inwestowania** – program systematycznego inwestowania, realizowany na zasadach określonych w § 76 Statutu,
42. **POK, Punkt Obsługi Funduszu** – prowadzony przez Towarzystwo punkt obsługi klientów, prowadzący zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa oraz inne czynności przewidziane postanowieniami Statutu,
43. **Rejestr** – elektroniczna ewidencja danych dotycząca danego Uczestnika Funduszu,



44. **Rejestr Uczestników Funduszu** – elektroniczna ewidencja danych dotycząca wszystkich Uczestników Funduszu; w ramach Rejestru Uczestników Funduszu Fundusz wydziela subrejstry Uczestników Funduszu dla każdego Subfunduszu,
45. **Statut** – statut Funduszu,
46. **Subfundusz** – nieposiadająca osobowości prawnej, wydzielona organizacyjnie część Funduszu, charakteryzująca się w szczególności odmienną polityką inwestycyjną,
47. **Tabela Opłat** – ustalane przez Towarzystwo zestawienie obowiązujących stawek Opłaty Manipulacyjnej, Opłaty Wyrównawczej, Opłaty za Konwersję, Opłaty za Zamianę zawierająca również informacje dotyczące sposobu udostępniania wiadomości o zwolnieniach z tych opłat lub zmniejszeniu ich wysokości, udostępniana Uczestnikom Funduszu w POK, u Dystrybutorów, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi),
48. **Towarzystwo** – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
49. **Uczestnik Funduszu** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na której rzecz jest zapisana w Rejestrze przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa,
50. **Ustawa IKE i IKZE** – ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 roku o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (DzU nr 116, poz. 1205 ze zm.),
51. **Ustawa o obrocie** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (DzU nr 183, poz. 1538 ze zm.),
52. **Umowa o prowadzenie IKE** – umowa o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE,
- 52a. **Umowa o prowadzenie IKZE** – umowa o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE,
53. **Ustawa, Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych** – ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (DzU nr 146, poz. 1546 ze zm.),
54. **Wartość Aktywów Netto Funduszu** – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny,
55. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu** – wartość Aktywów Subfunduszu pomniejszona o zobowiązania Subfunduszu,
56. **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii (odpowiednio) A, B, C, D** – Wartość Aktywów Netto danego Subfunduszu na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa stanowi Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa podzieloną przez liczbę Jednostek Uczestnictwa danej kategorii danego Subfunduszu ustaloną na podstawie subrejestru Uczestników Funduszu danego Subfunduszu w Dniu Wyceny,



57. **Wspólny Rejestr Małżeński** – Rejestr prowadzony wspólnie dla małżonków pozostających we wspólności majątkowej, na którym zapisywane są Jednostki Uczestnictwa wchodzące w skład majątku wspólnego małżonków,
58. **Wynagrodzenie Towarzystwa** – wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu.

## **Fundusz.**

### **§ 2**

1. Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz może używać nazwy skróconej Allianz FIO.
2. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy, powstałym z przekształcenia w trybie art. 240 ust. 1 pkt 1) Ustawy następujących funduszy inwestycyjnych:
  - 1) Allianz Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
  - 2) Allianz Aktywnej Alokacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
  - 3) Allianz Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
  - 4) Allianz Walutowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
  - 5) Allianz Obligacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
  - 6) Allianz Pieniężny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
3. Fundusz zorganizowany jest i działa na zasadach określonych w przepisach Ustawy oraz w Statucie, nadanym przez Towarzystwo.
4. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa.
5. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.
6. Wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania nabycia Jednostek Uczestnictwa, w określone w Ustawie i Statucie papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe.
7. Fundusz działa w imieniu własnym i na własną rzecz, ze szczególnym uwzględnieniem interesu Uczestników Funduszu, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonych w Ustawie.

## **Subfundusze.**

### **§ 3**

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, Fundusz składa się z następujących Subfunduszy:
  - 1) Allianz Akcji,
  - 2) Allianz Aktywnej Alokacji,
  - 3) Allianz Akcji Plus,



- 4) Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek,
  - 5) Allianz Selektywny,
  - 6) Allianz Stabilnego Wzrostu,
  - 7) Allianz Polskich Obligacji Skarbowych,
  - 8) Allianz Obligacji Plus,
  - 9) Allianz Pieniężny.
2. Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.
  3. Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną.
  4. Nowe Subfundusze mogą być tworzone na zasadach określonych w § 82 Statutu.

## **Rozdział II**

### **Towarzystwo.**

#### **Firma, siedziba i adres Towarzystwa oraz sposób jego reprezentacji.**

##### **§ 4**

1. Organem Funduszu jest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, tworzące, zarządzające i reprezentujące Fundusz.
2. Adresem Towarzystwa jest: ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa.
3. Towarzystwo odpłatnie zarządza Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi.
4. Do reprezentowania Funduszu wobec osób trzecich i składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
5. Towarzystwo działa w interesie Uczestników Funduszu.
6. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swych obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków spowodowane jest okolicznościami, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
7. Powierzenie wykonywania niektórych obowiązków osobie trzeciej nie ogranicza odpowiedzialności Towarzystwa.

## **Rozdział III**

### **Depozytariusz.**

#### **Firma, siedziba i adres Depozytariusza.**

##### **§ 5**



1. Depozytariuszem Funduszu jest bank działający pod firmą Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.
2. Depozytariusz, prowadzi rejestr Aktywów Funduszu, w tym Aktywów Subfunduszy, przechowuje Aktywa Funduszu, w tym Aktywa Subfunduszy, a także wykonuje inne czynności określone w Ustawie.
3. Adresem Depozytariusza jest: ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa.
4. Depozytariusz działa w interesie Uczestników Funduszu, niezależnie od Towarzystwa.
5. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków. Odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączona lub ograniczona.
6. Szczegółowe obowiązki Depozytariusza, sposób ich wykonywania, wynagrodzenie Depozytariusza oraz sposób kalkulacji kosztów obciążających Fundusz są ustalone w umowie z Depozytariuszem.

#### **Rozdział IV**

##### **Wpłaty do Funduszu oraz Subfunduszy.**

##### **Wpłaty niezbędne do utworzenia Funduszu.**

###### **§ 6**

Fundusz powstał z przekształcenia, w trybie art. 240 ust. 1 pkt 1) Ustawy, funduszy inwestycyjnych otwartych wskazanych w § 2 ust. 2 Statutu i do jego utworzenia nie jest konieczne zebranie wpłat.

#### **Rozdział V**

##### **Wspólne zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszy.**

1. Określone poniżej przedmiot, kryteria doboru lokat i ograniczenia inwestycyjne są wspólne dla wszystkich Subfunduszy. Cel inwestycyjny każdego Subfunduszu oraz charakterystyczne dla danego Subfunduszu kryteria doboru i zasady dywersyfikacji lokat oraz szczególne ograniczenia inwestycyjne określają Rozdziały VI - XIV Statutu.
2. Ograniczenia inwestycyjne, zasady dotyczące polityki w zakresie zaciągania kredytów i pożyczek oraz udzielania pożyczek papierów wartościowych określone w Ustawie i Statucie stosuje się osobno w odniesieniu do wartości Aktywów każdego Subfunduszu.

##### **Przedmiot lokat Subfunduszy.**

###### **§ 7**

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszy w następujące kategorie lokat:



- 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe; na zasadach określonych w ust. 2; za wyjątkiem Allianz Polskich Obligacji Skarbowych i Allianz Pieniężny, w przypadku których, Fundusz nie lokuje Aktywów tych Subfunduszy w te kategorie lokat,
  - 2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego; na zasadach określonych w ust. 2,
  - 3) depozyty bankowe; na zasadach określonych w ust. 2,
  - 4) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne; na zasadach określonych w ust. 3-7,
  - 5) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą; na zasadach określonych w ust. 8.
2. Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ust. 1 pkt. 1), 2) i 3) Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszy w:
- 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
  - 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim,
  - 3) jeżeli zapisy Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie na następujących rynkach:
    - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej:
      - New York Stock Exchange (NYSE),
      - Over the Counter Market in NASDAQ-System (NASDAQ),
      - Amex (American Stock Exchange),
      - CBOT (Chicago Board of Trade),
      - Chicago Board Options Exchange,
      - Chicago Mercantile Exchange,
      - International Securities Exchange,
      - YBOT (New York Board of Trade),
      - NYMEX (New York Mercantile Exchange),
      - PCX (Pacific Exchange),
      - PHLX (Philadelphia Stock Exchange),
    - b) Australia:



- Australian Stock Exchange,
  - Sydney Futures Exchange,
- c) Islandia:
- Iceland Stock Exchange,
- d) Japonia:
- Nagoya Stock Exchange,
  - Osaka Stock Exchange,
  - Tokyo Stock Exchange,
- e) Kora Południowa:
- Korea Stock Exchange,
- f) Meksyk:
- Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),
- g) Nowa Zelandia:
- New Zeland Stock Exchange,
- h) Szwajcaria:
- Swiss Exchange,
- i) Turcja:
- Istanbul Stock Exchange (ISE) (İstanbul Menkul Kıymetler, Borsası, İMKB),
- j) Kanada:
- Bourse de Montreal,
  - TSX Group,
- k) Norwegia:
- Oslo Stock Exchange,
- 4) jeżeli zapisy Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w punkcie 2) lub 3) oraz, gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok, od dnia w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów lub instrumentów,
- 5) Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w pkt. 2), 3) i 4), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) lit. a) -c) oraz art. 93a Ustawy lub, których emitent spełnia te wymogi,
- 6) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w punktach powyższych, przy czym łączna wartość tych lokat nie może przewyższać 10 (dziesięciu) % wartości Aktywów Subfunduszu,
- 7) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub, które można wycofać przed terminem



zapadalności oraz za zgodą Komisji w depozyty w bankach zagranicznych pod warunkiem, że bank ten podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym.

3. Z zastrzeżeniem ust. 4, Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszy w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, zarówno w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu jak i w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
  - kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
  - kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
  - wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz Aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
    - 1) kontrakty terminowe gdzie instrumentem bazowym mogą być indeksy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,
    - 2) opcje gdzie instrumentem bazowym mogą być indeksy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,
    - 3) transakcje wymiany walut, papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i indeksów.
4. Fundusz przy zawieraniu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne kieruje się następującymi kryteriami:
  - 1) płynności,
  - 2) ceny,
  - 3) dostępności,
  - 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
  - 5) dopasowanie charakterystyki Instrumentu Pochodnego do polityki inwestycyjnej Subfunduszu oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu.
5. Instrumenty, o których mowa w ust. 3 mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Subfunduszu w następujących sytuacjach i dla osiągnięcia celów określonych w pkt. 1) – 4):
  - 1) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego Aktywami Subfunduszu istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,



- 2) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego Aktywami Subfunduszu istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku spadku kursu waluty, w której dokonywane są inwestycyjne – w celu ograniczenia tego ryzyka,
  - 3) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego Aktywami Subfunduszu istnieje potencjał wzrostu lub spadku cen instrumentów finansowych na różnych rynkach finansowych lub potencjał wzrostu lub spadku cen instrumentów finansowych w różnych segmentach danego rynku finansowego, w szczególności gdy oczekiwany kierunek zmian stóp procentowych lub kursów walut stwarza możliwość osiągnięcia wyższej stopy zwrotu,
  - 4) jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego.
6. Fundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:
- 1) takie Instrumenty Pochodne, za wyjątkiem Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim albo na rynkach zorganizowanych, o których mowa w ust. 2 pkt 3) w państwach należących do OECD,
  - 2) zapisy Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, a Fundusz utrzymuje taką część Aktywów Subfunduszu, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.
7. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:
- 1) 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,
  - 2) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,
  - 3) instrumenty te mogą zostać przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,
  - 4) bazę dla tych instrumentów stanowią:



- a) indeksy,
  - b) papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego,
  - c) kursy walut - w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,
  - d) stopy procentowe - w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i w związku z Aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
  - 5) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.
8. Fundusz może nabywać do portfeli inwestycyjnych Subfunduszy:
- 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
  - 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
  - 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli instytucje te spełniają warunki określone przez Ustawę,
    - pod warunkiem, że nie więcej niż 10 (dziesięć) % wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
9. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe przy udziale firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych, o których mowa w Ustawie o obrocie lub w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczeń na podstawie Ustawy o obrocie, a także pod warunkiem, że:
- 1) Fundusz otrzyma zabezpieczenie w środkach pieniężnych, papierach wartościowych lub prawach majątkowych, które zgodnie ze Statutem mogą być przedmiotem lokat Aktywów Subfunduszu,
  - 2) wartość zabezpieczenia, wyceniona według metody przyjętej przez Fundusz dla wyceny Aktywów Subfunduszu, 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 Subfunduszu będzie ewidencjonowane na rachunkach Subfunduszu, a zabezpieczenie niemogące być przedmiotem zapisu na rachunkach Subfunduszu będzie udokumentowane przez złożenie u Depozytariusza prowadzącego rejestr Aktywów Subfunduszu odpowiednich dokumentów potwierdzających ustanowienie zabezpieczenia; w przypadku pożyczek udzielanych w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczeń zabezpieczenie będzie ewidencjonowane na zasadach określonych w regulaminie podmiotu zabezpieczającego płynność rozliczeń i gwarantującego rozliczenia transakcji.



### **Kryteria doboru lokat Subfunduszy.**

#### **§ 8**

1. Głównym kryterium, którym kieruje się Fundusz w odniesieniu do wszystkich rodzajów lokat Subfunduszy, jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym.
2. Proporcje między lokatami Aktywów Subfunduszu uzależnione są od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych.
3. Stan finansowy i perspektywy rozwoju podmiotów, które wyemitowały papiery wartościowe, które mają być przedmiotem inwestycji Subfunduszu ustalane są na podstawie wszechstronnej analizy dokonywanej przez Fundusz.

### **Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy.**

#### **§ 9**

1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu 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) jeżeli zapisy Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, 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 DzU z 2002 roku, nr 76, poz. 694 ze zm.), 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,
  - 4) jeżeli zapisy Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 3), 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,
- 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 DzU 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 lub tej samej instytucji kredytowej.
  3. Jeżeli zapisy Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, zasad, o których mowa w ust. 1, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe lub 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, którego papiery wartościowe są poręczone 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, z zastrzeżeniem ust. 5.



5. Jeżeli zapisy Statutu odnoszące się do danego Subfunduszu tak stanowią, 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) Anglia,
  - d) Włochy,
  - e) Hiszpania,
  - f) Luksemburg,
  - g) Węgry,
- 4) rząd jednego z następujących państw należących do OECD:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej,
  - 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),
  - c) Europejski Bank Centralny (EBC),

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. Fundusz nie może lokować łącznie więcej niż 10 (dziesięć) % wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
7. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w § 7 ust. 9, nie może przekroczyć 30 (trzydziestu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
8. 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.



9. 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.
10. 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.
11. Do portfela inwestycyjnego Subfunduszu nie mogą być nabywane Jednostki Uczestnictwa żadnego innego Subfunduszu.

## **Rozdział VI**

### **Allianz Akcji.**

#### **Cel inwestycyjny Allianz Akcji.**

##### **§ 10**

1. Celem inwestycyjnym Allianz Akcji jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Akcji poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji będzie się zawierał w przedziale od 60 (sześćdziesięciu) % do 100 (stu) %. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Akcji inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

#### **Kryteria doboru lokat Allianz Akcji.**

##### **§ 11**

1. Fundusz inwestuje Aktywa Allianz Akcji przede wszystkim w akcje największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. charakteryzujących się solidnymi fundamentami i dobrymi perspektywami rozwoju.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Akcji głównie w akcje spółek, które odzwierciedlają „ideę wartości dla akcjonariusza”; to jest spółek, które prowadząc rzetelną politykę informacyjną



mogą, według kryteriów określonych przez Fundusz, osiągnąć ponadprzeciętny zwrot z kapitału poprzez koncentrowanie się na najbardziej zyskownych przedsięwzięciach.

**Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Allianz Akcji, ograniczenia inwestycyjne oraz wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Allianz Akcji.**

**§ 12**

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Allianz Akcji przestrzega ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w § 9 Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń inwestycyjnych wskazanych poniżej.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Akcji zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:
  - 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe i obligacje zamienne – od 60 (sześćdziesięciu) % do 100 (stu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego w tym, w szczególności papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 3) inne lokaty wskazane w § 7 ust. 1 pkt. 3) - 5) – zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.
3. Dopuszczalną wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz w ciężar Aktywów Allianz Akcji określa § 9 ust. 10 Statutu.
4. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 3) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Akcji w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie na następujących rynkach:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej:
    - New York Stock Exchange (NYSE),
    - Over the Counter Market in NASDAQ-System (NASDAQ),
    - Amex (American Stock Exchange),
    - CBOT (Chicago Board of Trade),
    - Chicago Board Options Exchange,
    - Chicago Mercantile Exchange,
    - International Securities Exchange,
    - YBOT (New York Board of Trade),
    - NYMEX (New York Mercantile Exchange),
    - PCX (Pacific Exchange),



- PHLX (Philadelphia Stock Exchange),
- b) Australia:
- Australian Stock Exchange,
  - Sydney Futures Exchange,
- c) Islandia:
- Iceland Stock Exchange,
- d) Japonia:
- Nagoya Stock Exchange,
  - Osaka Stock Exchange,
  - Tokyo Stock Exchange,
- e) Kora Południowa:
- Korea Stock Exchange,
- f) Meksyk:
- Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),
- g) Nowa Zelandia:
- New Zeland Stock Exchange,
- h) Szwajcaria:
- Swiss Exchange,
- i) Turcja:
- Istanbul Stock Exchange (ISE) (İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, İMKB),
- j) Kanada:
- Bourse de Montreal,
  - TSX Group,
- k) Norwegia:
- Oslo Stock Exchange,
5. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Akcji w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w punkcie 2) lub 3) ust. 2 § 7 Statutu, oraz, gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok, od dnia w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów.
6. Zgodnie z § 7 ust. 6 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje taką część Aktywów Allianz Akcji, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku



Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.

7. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 1) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Akcji, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Akcji.
8. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 3) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Akcji, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Akcji.
9. Zgodnie z § 9 ust. 3 Statutu, Fundusz określa, że zasad, o których mowa w ust. 1 § 9 Statutu, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe lub 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 Allianz Akcji.
10. Zgodnie z § 9 ust. 5 Statutu, Fundusz określa, że może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 3 i 4 § 9 Statutu, 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) Anglia,
    - d) Włochy,
    - e) Hiszpania,
    - f) Luksemburg,
    - g) Węgry,



- 4) rząd jednego z następujących państw należących do OECD:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej,
  - 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),
  - c) Europejski Bank Centralny (EBC),

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 Allianz Akcji.

**Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Akcji i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.**

### § 13

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Akcji Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
  - 1) 4 (cztery) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
  - 2) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
  - 3) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
  - 4) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
2. 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 Allianz Akcji reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.
3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Akcji w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.
4. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Akcji, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.



5. Towarzystwo z własnych środków, w tym z Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa koszty likwidacji Funduszu oraz Allianz Akcji, w tym wynagrodzenie likwidatora oraz wszelkie koszty operacyjne Funduszu i Allianz Akcji inne niż Wynagrodzenie Towarzystwa oraz inne niż określone w ust. 7.
6. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Akcji następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności.
7. Aktywa Allianz Akcji obciążane są następującymi kosztami: Wynagrodzeniem Towarzystwa, kosztami z tytułu usług maklerskich, opłat transakcyjnych związanych z nabywaniem i zbywaniem papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, prowizji bankowych związanych z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych Allianz Akcji, taks notarialnych, opłat sądowych i innych opłat wymaganych przez organy państwowe i samorządowe; w tym opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych, podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Akcji, które, z zastrzeżeniem ust. 9, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Allianz Akcji i nie podlegają limitowaniu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.
8. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Akcji następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.
9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 7, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Akcji, partycypację Allianz Akcji w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Akcji ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Akcji w wartości transakcji ogółem.

### **Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Akcji.**

#### **§ 14**

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.
2. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE.
3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji dokonywane są w PLN.



### **Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu.**

#### **§ 15**

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy.
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników.
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady.
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu.
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Akcji w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE.

### **Rozdział VII**

#### **Allianz Akcji Plus.**

#### **Cel inwestycyjny Allianz Akcji Plus.**

##### **§ 16**

1. Celem inwestycyjnym Allianz Akcji Plus jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Akcji Plus poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Plus będzie się zawierał w przedziale od 70 (siedemdziesięciu) % do 100 (stu) %. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Akcji Plus inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

#### **Kryteria doboru lokat Allianz Akcji Plus.**

##### **§ 17**

1. Fundusz inwestuje Aktywa Allianz Akcji Plus przede wszystkim w akcje oraz inne instrumenty oparte o akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., charakteryzujących się solidnymi fundamentami i dobrymi perspektywami rozwoju.



2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Akcji Plus głównie w akcje spółek, które odzwierciedlają „ideę wartości dla akcjonariusza”; to jest spółek, które prowadząc rzetelną politykę informacyjną mogą, według kryteriów określonych przez Fundusz, osiągnąć ponadprzeciętny zwrot z kapitału poprzez koncentrowanie się na najbardziej zyskowych przedsięwzięciach.

**Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Allianz Akcji Plus, ograniczenia inwestycyjne oraz wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Allianz Akcji Plus.**

**§ 18**

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Allianz Akcji Plus przestrzega ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w § 9 Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń inwestycyjnych wskazanych poniżej.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Akcji Plus zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:
  - 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe i obligacje zamienne – od 70 (siedemdziesięciu) % do 100 (stu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego w tym, w szczególności papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0 (zera) % do 30 (trzydziestu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 3) inne lokaty wskazane w § 7 ust. 1 pkt. 3) - 5) – zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.
3. Dopuszczalną wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz w ciężar Aktywów Allianz Akcji Plus określa § 9 ust. 10 Statutu.
4. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 3) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywna Allianz Akcji Plus w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie na następujących rynkach:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej:
    - New York Stock Exchange (NYSE),
    - Over the Counter Market in NASDAQ-System (NASDAQ),
    - Amex (American Stock Exchange),
    - CBOT (Chicago Board of Trade),
    - Chicago Board Options Exchange,
    - Chicago Mercantile Exchange,
    - International Securities Exchange,



- YBOT (New York Board of Trade),
  - NYMEX (New York Mercantile Exchange),
  - PCX (Pacific Exchange),
  - PHLX (Philadelphia Stock Exchange),
- b) Australia:
- Australian Stock Exchange,
  - Sydney Futures Exchange,
- c) Islandia:
- Iceland Stock Exchange,
- d) Japonia:
- Nagoya Stock Exchange,
  - Osaka Stock Exchange,
  - Tokyo Stock Exchange,
- e) Kora Południowa:
- Korea Stock Exchange,
- f) Meksyk:
- Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),
- g) Nowa Zelandia:
- New Zeland Stock Exchange,
- h) Szwajcaria:
- Swiss Exchange,
- i) Turcja:
- Istanbul Stock Exchange (ISE) (İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, İMKB),
- j) Kanada:
- Bourse de Montreal,
  - TSX Group,
- k) Norwegia:
- Oslo Stock Exchange,
5. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Akcji Plus w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w punkcie 2) lub 3) ust. 2 § 7 Statutu, oraz, gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok, od dnia w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów.
6. Zgodnie z § 7 ust. 6 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty



Pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje taką część Aktywów Allianz Akcji Plus, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.

7. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 1) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Akcji Plus, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Akcji Plus.
8. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 3) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Akcji Plus, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Akcji Plus.
9. Zgodnie z § 9 ust. 3 Statutu, Fundusz określa, że zasad, o których mowa w ust. 1 § 9 Statutu, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe lub 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 Allianz Akcji Plus.
10. Zgodnie z § 9 ust. 5 Statutu, Fundusz określa, że może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 3 i 4 § 9 Statutu, 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) Anglia,



- d) Włochy,
  - e) Hiszpania,
  - f) Luksemburg,
  - g) Węgry,
- 4) rząd jednego z następujących państw należących do OECD:
- a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej,
  - 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),
  - c) Europejski Bank Centralny (EBC),

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 Allianz Akcji Plus.

**Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Akcji Plus i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.**

#### § 19

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Akcji Plus Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
  - 1) 4 (cztery) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
  - 2) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
  - 3) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
  - 4) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
2. 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 Allianz Akcji Plus reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.



3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Akcji Plus w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.
4. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Akcji Plus, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.
5. Towarzystwo z własnych środków, w tym z Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa koszty likwidacji Funduszu oraz Allianz Akcji Plus, w tym wynagrodzenie likwidatora oraz wszelkie koszty operacyjne Funduszu i Allianz Akcji Plus inne niż Wynagrodzenie Towarzystwa oraz inne niż określone w ust. 7.
6. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Akcji Plus następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności.
7. Aktywa Allianz Akcji Plus obciążane są następującymi kosztami: Wynagrodzeniem Towarzystwa, kosztami z tytułu usług maklerskich, opłat transakcyjnych związanych z nabywaniem i zbywaniem papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, prowizji bankowych związanych z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych Allianz Akcji Plus, taks notarialnych, opłat sądowych i innych opłat wymaganych przez organy państwowe i samorządowe; w tym opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych, podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Akcji Plus, które, z zastrzeżeniem ust. 9, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Allianz Akcji Plus i nie podlegają limitowaniu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.
8. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Akcji Plus następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.
9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 7, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Akcji Plus, partycypację Allianz Akcji Plus w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Akcji Plus ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Akcji Plus w wartości transakcji ogółem.

### **Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Akcji Plus.**

#### **§ 20**

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Plus wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.



2. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE.
3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Plus dokonywane są w PLN.

### **Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu.**

#### **§ 21**

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy.
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników.
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady.
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu.
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Akcji Plus w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE.

### **Rozdział VIII**

#### **Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek.**

#### **Cel inwestycyjny Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek.**

#### **§ 22**

1. Celem inwestycyjnym Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje i obligacje zamienne małych i średnich spółek oraz inne instrumenty oparte o akcje tych spółek takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek będzie się zawierał w przedziale od 70 (siedemdziesięciu) % do 100 (stu) %. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.



### **Kryteria doboru lokat Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek.**

#### **§ 23**

1. Fundusz inwestuje Aktywa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek przede wszystkim w akcje oraz inne instrumenty oparte o akcje małych i średnich spółek, przez które to rozumie się spółki, których waga w indeksie WIG jest mniejsza niż 2 (dwa) %.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek głównie w akcje spółek, które odzwierciedlają „ideę wartości dla akcjonariusza”; to jest spółek, które prowadząc rzetelną politykę informacyjną mogą, według kryteriów określonych przez Fundusz, osiągnąć ponadprzeciętny zwrot z kapitału poprzez koncentrowanie się na najbardziej zyskownych przedsięwzięciach.

### **Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, ograniczenia inwestycyjne oraz wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek.**

#### **§ 24**

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek przestrzega ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w § 9 Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń inwestycyjnych wskazanych poniżej.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:
  - 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe i obligacje zamienne – od 70 (siedemdziesięciu) % do 100 (stu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego w tym, w szczególności papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0 (zera) % do 30 (trzydziestu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 3) inne lokaty wskazane w § 7 ust. 1 pkt. 3) - 5) – zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.
3. Dopuszczalną wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz w ciężar Aktywów Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek określa § 9 ust. 10 Statutu.
4. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 3) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie na następujących rynkach:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej:
    - New York Stock Exchange (NYSE),
    - Over the Counter Market in NASDAQ-System (NASDAQ),
    - Amex (American Stock Exchange),



- CBOT (Chicago Board of Trade),
- Chicago Board Options Exchange,
- Chicago Mercantile Exchange,
- International Securities Exchange,
- YBOT (New York Board of Trade),
- NYMEX (New York Mercantile Exchange),
- PCX (Pacific Exchange),
- PHLX (Philadelphia Stock Exchange),

b) Australia:

- Australian Stock Exchange,
- Sydney Futures Exchange,

c) Islandia:

- Iceland Stock Exchange,

d) Japonia:

- Nagoya Stock Exchange,
- Osaka Stock Exchange,
- Tokyo Stock Exchange,

e) Kora Południowa:

- Korea Stock Exchange,

f) Meksyk:

- Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),

g) Nowa Zelandia:

- New Zeland Stock Exchange,

h) Szwajcaria:

- Swiss Exchange,

i) Turcja:

- Istanbul Stock Exchange (ISE) (İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, İMKB),

j) Kanada:

- Bourse de Montreal,
- TSX Group,

k) Norwegia:

- Oslo Stock Exchange,

5. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej



zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w punkcie 2) lub 3) ust. 2 § 7 Statutu, oraz, gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok, od dnia w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów.

6. Zgodnie z § 7 ust. 6 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje taką część Aktywów Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.
7. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 1) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek.
8. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 3) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek.
9. Zgodnie z § 9 ust. 3 Statutu, Fundusz określa, że zasad, o których mowa w ust. 1 § 9 Statutu, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe lub 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 Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek.



10. Zgodnie z § 9 ust. 5 Statutu, Fundusz określa, że może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 3 i 4 § 9 Statutu, 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) Anglia,
  - d) Włochy,
  - e) Hiszpania,
  - f) Luksemburg,
  - g) Węgry,
- 4) rząd jednego z następujących państw należących do OECD:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej,
  - 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),
  - c) Europejski Bank Centralny (EBC),

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 Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek.

**Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.**

#### § 25

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
  - 1) 4 (cztery) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,



- 2) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
  - 3) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
  - 4) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
2. 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 Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.
  3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.
  4. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.
  5. Towarzystwo z własnych środków, w tym z Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa koszty likwidacji Funduszu oraz Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, w tym wynagrodzenie likwidatora oraz wszelkie koszty operacyjne Funduszu i Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek inne niż Wynagrodzenie Towarzystwa oraz inne niż określone w ust. 7.
  6. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności.
  7. Aktywa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek obciążane są następującymi kosztami: Wynagrodzeniem Towarzystwa, kosztami z tytułu usług maklerskich, opłat transakcyjnych związanych z nabywaniem i zbywaniem papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, prowizji bankowych związanych z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, taks notarialnych, opłat sądowych i innych opłat wymaganych przez organy państwowe i samorządowe; w tym opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych, podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, które, z zastrzeżeniem ust. 9, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek i nie podlegają limitowaniu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.
  8. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.
  9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 7, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, partycypację Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień



Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w wartości transakcji ogółem.

### **Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek.**

#### **§ 26**

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.
2. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE.
3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek dokonywane są w PLN.

#### **§ 27**

(usunięty)

### **Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu.**

#### **§ 28**

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy.
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników.
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady.
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu.
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE.

## **Rozdział IX**

### **Allianz Selektyny.**



### **Cel inwestycyjny Allianz Selektywny.**

#### **§ 29**

1. Celem inwestycyjnym Allianz Selektywny jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Allianz Selektywny nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Selektywny poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny będzie się zawierał w przedziale od 70 (siedemdziesięciu) % do 100 (stu) %. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Selektywny inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

### **Kryteria doboru lokat Allianz Selektywny.**

#### **§ 30**

1. Fundusz inwestuje Aktywa Allianz Selektywny przede wszystkim w akcje spółek niedowartościowanych, biorąc pod uwagę prognozowane wyniki finansowe oraz kształtowanie się podstawowych wskaźników giełdowych. Fundusz lokuje Aktywa tego Subfunduszu w akcje spółek, co do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo wzrostu wyceny rynkowej ze względu na sytuację fundamentalną, atrakcyjność branży, w której prowadzą działalność, skład akcjonariatu czy będących potencjalnym celem przejęcia. Fundusz inwestuje Aktywa Allianz Selektywny także w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
2. Fundusz lokując Aktywa Allianz Selektywny zgodnie z ust. 1 poszukuje przede wszystkim spółek, które najlepiej odzwierciedlają „ideę wartości dla akcjonariusza”; to jest prowadząc rzetelną politykę informacyjną mogą, według kryteriów określonych przez Fundusz, osiągnąć ponadprzeciętny zwrot z kapitału poprzez koncentrowanie się na najbardziej zyskownych przedsięwzięciach.

### **Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Allianz Selektywny, ograniczenia inwestycyjne oraz wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Allianz Selektywny.**

#### **§ 31**

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Allianz Selektywny przestrzega ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w § 9 Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń inwestycyjnych wskazanych poniżej.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Selektywny zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:



- 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe i obligacje zamienne – od 70 (siedemdziesięciu) % do 100 (stu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego w tym, w szczególności papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0 (zero) % do 30 (trzydziestu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 3) inne lokaty wskazane w § 7 ust. 1 pkt. 3) - 5) – zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.
3. Dopuszczalną wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz w ciężar Aktywów Allianz Selektywny określa § 9 ust. 10 Statutu.
4. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 3) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Selektywny w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie na następujących rynkach:
- a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej:
    - New York Stock Exchange (NYSE),
    - Over the Counter Market in NASDAQ-System (NASDAQ),
    - Amex (American Stock Exchange),
    - CBOT (Chicago Board of Trade),
    - Chicago Board Options Exchange,
    - Chicago Mercantile Exchange,
    - International Securities Exchange,
    - YBOT (New York Board of Trade),
    - NYMEX (New York Mercantile Exchange),
    - PCX (Pacific Exchange),
    - PHLX (Philadelphia Stock Exchange),
  - b) Australia:
    - Australian Stock Exchange,
    - Sydney Futures Exchange,
  - c) Islandia:
    - Iceland Stock Exchange,
  - d) Japonia:
    - Nagoya Stock Exchange,
    - Osaka Stock Exchange,
    - Tokyo Stock Exchange,



e) Kora Południowa:

- Korea Stock Exchange,

f) Meksyk:

- Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),

g) Nowa Zelandia:

- New Zealand Stock Exchange,

h) Szwajcaria:

- Swiss Exchange,

i) Turcja:

- Istanbul Stock Exchange (ISE) (İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, İMKB),

j) Kanada:

- Bourse de Montreal,
- TSX Group,

k) Norwegia:

- Oslo Stock Exchange,

5. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Selektywny w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w punkcie 2) lub 3) ust. 2 § 7 Statutu, oraz, gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok, od dnia w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów.
6. Zgodnie z § 7 ust. 6 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje taką część Aktywów Allianz Selektywny, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.
7. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 1) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Selektywny, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Selektywny.
8. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 3) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Selektywny, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Selektywny.

9. Zgodnie z § 9 ust. 3 Statutu, Fundusz określa, że zasad, o których mowa w ust. 1 § 9 Statutu, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe lub 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 Allianz Selektywny.
10. Zgodnie z § 9 ust. 5 Statutu, Fundusz określa, że może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 3 i 4 § 9 Statutu, 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) Anglia,
    - d) Włochy,
    - e) Hiszpania,
    - f) Luksemburg,
    - g) Węgry,
  - 4) rząd jednego z następujących państw należących do OECD:
    - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej,
    - 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),



c) Europejski Bank Centralny (EBC),  
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 Allianz Selektywny.

**Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Selektywny i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.**

**§ 32**

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Selektywny Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
  - 1) 4 (cztery) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
  - 2) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
  - 3) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
  - 4) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
2. 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 Allianz Selektywny reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.
3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Selektywny w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.
4. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Selektywny, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.
5. Towarzystwo z własnych środków, w tym z Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa koszty likwidacji Funduszu oraz Allianz Selektywny, w tym wynagrodzenie likwidatora oraz wszelkie koszty operacyjne Funduszu i Allianz Selektywny inne niż Wynagrodzenie Towarzystwa oraz inne niż określone w ust. 7.
6. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Selektywny następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności.
7. Aktywa Allianz Selektywny obciążane są następującymi kosztami: Wynagrodzeniem Towarzystwa, kosztami z tytułu usług maklerskich, opłat transakcyjnych związanych z nabywaniem i zbywaniem papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, prowizji bankowych związanych z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą



rachunków bankowych Allianz Selektywny, taks notarialnych, opłat sądowych i innych opłat wymaganych przez organy państwowe i samorządowe; w tym opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych, podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Selektywny, które, z zastrzeżeniem ust. 9, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Allianz Selektywny i nie podlegają limitowaniu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.

8. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Selektywny następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.
9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 7, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Selektywny, partycypację Allianz Selektywny w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Selektywny ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Selektywny w wartości transakcji ogółem.

#### **Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Selektywny.**

##### **§ 33**

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Selektywny wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.
2. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE.
3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Selektywny dokonywane są w PLN.

##### **§ 34**

(usunięty)

#### **Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu.**

##### **§ 35**

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy.
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników.



3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady.
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu.
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Selektywny w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE.

## **Rozdział X**

### **Allianz Aktywnej Alokacji.**

#### **Cel inwestycyjny Allianz Aktywnej Alokacji.**

##### **§ 36**

1. Celem inwestycyjnym Allianz Aktywnej Alokacji jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Aktywnej Alokacji poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji będzie się zawierał w przedziale od 0 (zera) % do 80 (osiemdziesięciu) %. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Aktywnej Alokacji inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

#### **Kryteria doboru lokat Allianz Aktywnej Alokacji.**

##### **§ 37**

1. Fundusz inwestuje Aktywa Allianz Aktywnej Alokacji zarówno w akcje największych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu, jak i w dłużne papiery wartościowe, w tym emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Allianz Aktywnej Alokacji charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji lokat oraz dużą zmiennością rodzaju lokat posiadanych w portfelu.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Aktywnej Alokacji głównie w:
  - 1) dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa oraz inne dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, emitowane przez podmioty o najwyższej wiarygodności, o terminie wykupu (zapadalności) dłuższym niż rok,



- 2) akcje spółek, które odzwierciedlają „ideę wartości dla akcjonariusza”, to jest spółek, które prowadząc rzetelną politykę informacyjną mogą, według kryteriów określonych przez Fundusz, osiągnąć ponadprzeciętny zwrot z kapitału poprzez koncentrowanie się na najbardziej zyskownych przedsięwzięciach.

**Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Allianz Aktywnej Alokacji ograniczenia inwestycyjne oraz wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Allianz Aktywnej Alokacji.**

**§ 38**

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Allianz Aktywnej Alokacji przestrzega ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w § 9 Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń inwestycyjnych wskazanych poniżej.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Aktywnej Alokacji zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:
  - 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe i obligacje zamienne – od 0 (zera) % do 80 (osiemdziesięciu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego w tym, w szczególności papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0 (zera) % do 100 (stu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 3) inne lokaty wskazane w § 7 ust. 1 pkt. 3) - 5) – zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.
3. Dopuszczalną wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz w ciężar Aktywów Allianz Aktywnej Alokacji określa § 9 ust. 10 Statutu.
4. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 3) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Aktywnej Alokacji w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie na następujących rynkach:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej:
    - New York Stock Exchange (NYSE),
    - Over the Counter Market in NASDAQ-System (NASDAQ),
    - Amex (American Stock Exchange),
    - CBOT (Chicago Board of Trade),
    - Chicago Board Options Exchange,
    - Chicago Mercantile Exchange,
    - International Securities Exchange,
    - YBOT (New York Board of Trade),



- NYMEX (New York Mercantile Exchange),
  - PCX (Pacific Exchange),
  - PHLX (Philadelphia Stock Exchange),
- b) Australia:
- Australian Stock Exchange,
  - Sydney Futures Exchange,
- c) Islandia:
- Iceland Stock Exchange,
- d) Japonia:
- Nagoya Stock Exchange,
  - Osaka Stock Exchange,
  - Tokyo Stock Exchange,
- e) Kora Południowa:
- Korea Stock Exchange,
- f) Meksyk:
- Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),
- g) Nowa Zelandia:
- New Zeland Stock Exchange,
- h) Szwajcaria:
- Swiss Exchange,
- i) Turcja:
- Istanbul Stock Exchange (ISE) (İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, İMKB),
- j) Kanada:
- Bourse de Montreal,
  - TSX Group,
- k) Norwegia:
- Oslo Stock Exchange,
5. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Aktywnej Alokacji w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w punkcie 2) lub 3) ust. 2 § 7 Statutu, oraz, gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok, od dnia w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów.
6. Zgodnie z § 7 ust. 6 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty



Pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje taką część Aktywów Allianz Aktywnej Alokacji, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.

7. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 1) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Aktywnej Alokacji, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Aktywnej Alokacji.
8. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 3) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Aktywnej Alokacji, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Aktywnej Alokacji.
9. Zgodnie z § 9 ust. 3 Statutu, Fundusz określa, że zasad, o których mowa w ust. 1 § 9 Statutu, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe lub 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 Allianz Aktywnej Alokacji.
10. Zgodnie z § 9 ust. 5 Statutu, Fundusz określa, że może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 3 i 4 § 9 Statutu, 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) Anglia,



- d) Włochy,
- e) Hiszpania,
- f) Luksemburg,
- g) Węgry,
- 4) rząd jednego z następujących państw należących do OECD:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej,
  - 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),
  - c) Europejski Bank Centralny (EBC),

z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, a wartość lokaty w papiery każdej z tych emisji nie może przewyższać 30 (trzydziestu) % wartości Aktywów Allianz Aktywnej Alokacji.

**Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Aktywnej Alokacji i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.**

#### § 39

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Aktywnej Alokacji Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
  - 1) 4 (cztery) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
  - 2) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
  - 3) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
  - 4) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
2. 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 Allianz Aktywnej Alokacji reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.



3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Aktywnej Alokacji w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.
4. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Aktywnej Alokacji, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.
5. Towarzystwo z własnych środków, w tym z Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa koszty likwidacji Funduszu oraz Allianz Aktywnej Alokacji, w tym wynagrodzenie likwidatora oraz wszelkie koszty operacyjne Funduszu i Allianz Aktywnej Alokacji inne niż Wynagrodzenie Towarzystwa oraz inne niż określone w ust. 7.
6. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Aktywnej Alokacji następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności.
7. Aktywa Allianz Aktywnej Alokacji obciążane są następującymi kosztami: Wynagrodzeniem Towarzystwa, kosztami z tytułu usług maklerskich, opłat transakcyjnych związanych z nabywaniem i zbywaniem papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, prowizji bankowych związanych z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych Allianz Aktywnej Alokacji, taks notarialnych, opłat sądowych i innych opłat wymaganych przez organy państwowe i samorządowe; w tym opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych, podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Aktywnej Alokacji, które, z zastrzeżeniem ust. 9, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Allianz Aktywnej Alokacji i nie podlegają limitowaniu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.
8. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Aktywnej Alokacji następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.
9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 7, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Aktywnej Alokacji, partycypację Allianz Aktywnej Alokacji w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Aktywnej Alokacji ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Aktywnej Alokacji w wartości transakcji ogółem.

### **Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Aktywnej Alokacji.**

#### **§ 40**

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Aktywnej Alokacji wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następną 50 (pięćdziesiąt) PLN, z tym, że



określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.

2. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE.
3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Aktywnej Alokacji dokonywane są w PLN.

### **Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu.**

#### **§ 41**

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy.
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników.
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady.
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu.
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Aktywnej Alokacji w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE.

## **Rozdział XI**

### **Allianz Stabilnego Wzrostu.**

#### **Cel inwestycyjny Allianz Stabilnego Wzrostu.**

##### **§ 42**

1. Celem inwestycyjnym Allianz Stabilnego Wzrostu jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Stabilnego Wzrostu poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w akcje, obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne i Instrumenty Pochodne, z zastrzeżeniem, że ich udział w Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu będzie się zawierał w przedziale od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) %. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Stabilnego Wzrostu inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.



### **Kryteria doboru lokat Allianz Stabilnego Wzrostu.**

#### **§ 43**

1. Fundusz inwestuje Aktywa Allianz Stabilnego Wzrostu zarówno w akcje największych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu, jak i w dłużne papiery wartościowe, w tym emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Stabilnego Wzrostu głównie w:
  - 1) akcje spółek, które odzwierciedlają „ideę wartości dla akcjonariusza”, to jest spółek, które prowadząc rzetelną politykę informacyjną mogą, według kryteriów określonych przez Fundusz, osiągnąć ponadprzeciętny zwrot z kapitału poprzez koncentrowanie się na najbardziej zyskownych przedsięwzięciach,
  - 2) dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa oraz inne dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, emitowane przez podmioty o najwyższej wiarygodności, o terminie wykupu (zapadalności) dłuższym niż rok.

### **Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Allianz Stabilnego Wzrostu, ograniczenia inwestycyjne oraz wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Allianz Stabilnego Wzrostu.**

#### **§ 44**

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Allianz Stabilnego Wzrostu przestrzega ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w § 9 Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń inwestycyjnych wskazanych poniżej.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Stabilnego Wzrostu zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:
  - 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe i obligacje zamienne – od 0 (zera) % do 40 (czterdziestu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego w tym, w szczególności papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz depozyty bankowe – od 50 (pięćdziesięciu) % do 100 (stu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 3) inne lokaty wskazane w § 7 ust. 1 pkt. 4) - 5) – zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.
3. Dopuszczalną wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz w ciężar Aktywów Allianz Stabilnego Wzrostu określa § 9 ust. 10 Statutu.
4. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 3) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Stabilnego Wzrostu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone



do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie na następujących rynkach:

a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej:

- New York Stock Exchange (NYSE),
- Over the Counter Market in NASDAQ-System (NASDAQ),
- Amex (American Stock Exchange),
- CBOT (Chicago Board of Trade),
- Chicago Board Options Exchange,
- Chicago Mercantile Exchange,
- International Securities Exchange,
- YBOT (New York Board of Trade),
- NYMEX (New York Mercantile Exchange),
- PCX (Pacific Exchange),
- PHLX (Philadelphia Stock Exchange),

b) Australia:

- Australian Stock Exchange,
- Sydney Futures Exchange,

c) Islandia:

- Iceland Stock Exchange,

d) Japonia:

- Nagoya Stock Exchange,
- Osaka Stock Exchange,
- Tokyo Stock Exchange,

e) Kora Południowa:

- Korea Stock Exchange,

f) Meksyk:

- Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),

g) Nowa Zelandia:

- New Zeland Stock Exchange,

h) Szwajcaria:

- Swiss Exchange,

i) Turcja:

- Istanbul Stock Exchange (ISE) (İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, İMKB),

j) Kanada:

- Bourse de Montreal,



- TSX Group,
- k) Norwegia:
- Oslo Stock Exchange,
5. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Stabilnego Wzrostu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w punkcie 2) lub 3) ust. 2 § 7 Statutu, oraz, gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok, od dnia w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów.
  6. Zgodnie z § 7 ust. 6 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje taką część Aktywów Allianz Stabilnego Wzrostu, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.
  7. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 1) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Stabilnego Wzrostu, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Stabilnego Wzrostu.
  8. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 3) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Stabilnego Wzrostu, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Stabilnego Wzrostu.
  9. Zgodnie z § 9 ust. 3 Statutu, Fundusz określa, że zasad, o których mowa w ust. 1 § 9 Statutu, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe lub 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 Allianz Stabilnego Wzrostu.

10. Zgodnie z § 9 ust. 5 Statutu, Fundusz określa, że może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 3 i 4 § 9 Statutu, 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) Anglia,
  - d) Włochy,
  - e) Hiszpania,
  - f) Luksemburg,
  - g) Węgry,
- 4) rząd jednego z następujących państw należących do OECD:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej,
  - 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),
  - c) Europejski Bank Centralny (EBC),

z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, a wartość lokaty w papiery każdej z tych emisji nie może przewyższać 30 (trzydziestu) % wartości Aktywów Allianz Stabilnego Wzrostu.

**Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Stabilnego Wzrostu i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.**

#### § 45

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Stabilnego Wzrostu Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:



- 1) 3,5 (trzy i pół) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
  - 2) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
  - 3) 1,1 (jeden i jedna dziesiąta) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
  - 4) 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
2. 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 Allianz Stabilnego Wzrostu reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.
  3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Stabilnego Wzrostu w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.
  4. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Stabilnego Wzrostu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.
  5. Towarzystwo z własnych środków, w tym z Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa koszty likwidacji Funduszu oraz Allianz Stabilnego Wzrostu, w tym wynagrodzenie likwidatora oraz wszelkie koszty operacyjne Funduszu i Allianz Stabilnego Wzrostu inne niż Wynagrodzenie Towarzystwa oraz inne niż określone w ust. 7.
  6. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Stabilnego Wzrostu następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności.
  7. Aktywa Allianz Stabilnego Wzrostu obciążane są następującymi kosztami: Wynagrodzeniem Towarzystwa, kosztami z tytułu usług maklerskich, opłat transakcyjnych związanych z nabywaniem i zbywaniem papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, prowizji bankowych związanych z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych Allianz Stabilnego Wzrostu, taks notarialnych, opłat sądowych i innych opłat wymaganych przez organy państwowe i samorządowe; w tym opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych, podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Stabilnego Wzrostu, które, z zastrzeżeniem ust. 9, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Allianz Stabilnego Wzrostu i nie podlegają limitowaniu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.
  8. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Stabilnego Wzrostu następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.
  9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 7, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Stabilnego Wzrostu, partycypację Allianz Stabilnego Wzrostu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów



Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Stabilnego Wzrostu ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Stabilnego Wzrostu w wartości transakcji ogółem.

### **Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Stabilnego Wzrostu.**

#### **§ 46**

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Stabilnego Wzrostu wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.
2. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE.
3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Stabilnego Wzrostu dokonywane są w PLN.

### **Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu.**

#### **§ 47**

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy.
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników.
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady.
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu.
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Stabilnego Wzrostu w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE.

## **Rozdział XII**

### **Allianz Polskich Obligacji Skarbowych.**

### **Cel inwestycyjny Allianz Polskich Obligacji Skarbowych.**

#### **§ 48**



1. Celem inwestycyjnym Allianz Polskich Obligacji Skarbowych jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Polskich Obligacji Skarbowych poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, w tym w szczególności w obligacje i bony skarbowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa.

### **Kryteria doboru lokat Allianz Polskich Obligacji Skarbowych.**

#### **§ 49**

Fundusz inwestuje Aktywa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa.

### **Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, ograniczenia inwestycyjne oraz wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Allianz Polskich Obligacji Skarbowych.**

#### **§ 50**

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Allianz Polskich Obligacji Skarbowych przestrzega ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w § 9 Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń inwestycyjnych wskazanych poniżej.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:
  - 1) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz depozyty bankowe – nie mniej niż 70 (siedemdziesiąt) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 2) inne lokaty wskazane w § 7 ust. 1 pkt. 4) - 5) – zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.
3. Dopuszczalną wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz w ciężar Aktywów Allianz Polskich Obligacji Skarbowych określa § 9 ust. 10 Statutu.
4. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 3) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie na następujących rynkach:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej:
    - New York Stock Exchange (NYSE),
    - Over the Counter Market in NASDAQ-System (NASDAQ),
    - Amex (American Stock Exchange),
    - CBOT (Chicago Board of Trade),



- Chicago Board Options Exchange,
- Chicago Mercantile Exchange,
- International Securities Exchange,
- YBOT (New York Board of Trade),
- NYMEX (New York Mercantile Exchange),
- PCX (Pacific Exchange),
- PHLX (Philadelphia Stock Exchange),

b) Australia:

- Australian Stock Exchange,
- Sydney Futures Exchange,

c) Islandia:

- Iceland Stock Exchange,

d) Japonia:

- Nagoya Stock Exchange,
- Osaka Stock Exchange,
- Tokyo Stock Exchange,

e) Kora Południowa:

- Korea Stock Exchange,

f) Meksyk:

- Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),

g) Nowa Zelandia:

- New Zealand Stock Exchange,

h) Szwajcaria:

- Swiss Exchange,

i) Turcja:

- Istanbul Stock Exchange (ISE) (İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, İMKB),

j) Kanada:

- Bourse de Montreal,
- TSX Group,

k) Norwegia:

- Oslo Stock Exchange.

5. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w



punkcie 2) lub 3) ust. 2 § 7 Statutu, oraz, gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok, od dnia w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów.

6. Zgodnie z § 7 ust. 6 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje taką część Aktywów Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.
7. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 1) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Polskich Obligacji Skarbowych.
8. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 3) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Polskich Obligacji Skarbowych.
9. Zgodnie z § 9 ust. 3 Statutu, Fundusz określa, że zasad, o których mowa w ust. 1 § 9 Statutu, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe lub 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 Allianz Polskich Obligacji Skarbowych.
10. Zgodnie z § 9 ust. 5 Statutu, Fundusz określa, że może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 3 i 4 § 9 Statutu, 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) Anglia,
  - d) Włochy,
  - e) Hiszpania,
  - f) Luksemburg,
  - g) Węgry,
- 4) rząd jednego z następujących państw należących do OECD:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej,
  - 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),
  - c) Europejski Bank Centralny (EBC),

z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, a wartość lokaty w papiery każdej z tych emisji nie może przewyższać 30 (trzydziestu) % wartości Aktywów Allianz Polskich Obligacji Skarbowych.

**Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Polskich Obligacji Skarbowych i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.**

#### § 51

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Polskich Obligacji Skarbowych Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
  - 1) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
  - 2) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
  - 3) 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,



- 4) 0,65 (sześćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
2. 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 Allianz Polskich Obligacji Skarbowych reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.
3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.
4. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.
5. Towarzystwo z własnych środków, w tym z Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa koszty likwidacji Funduszu oraz Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, w tym wynagrodzenie likwidatora oraz wszelkie koszty operacyjne Funduszu i Allianz Polskich Obligacji Skarbowych inne niż Wynagrodzenie Towarzystwa oraz inne niż określone w ust. 7.
6. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Polskich Obligacji Skarbowych następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności.
7. Aktywa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych obciążane są następującymi kosztami: Wynagrodzeniem Towarzystwa, kosztami z tytułu usług maklerskich, opłat transakcyjnych związanych z nabywaniem i zbywaniem papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, prowizji bankowych związanych z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, taks notarialnych, opłat sądowych i innych opłat wymaganych przez organy państwowe i samorządowe; w tym opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych, podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, które, z zastrzeżeniem ust. 9, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Allianz Polskich Obligacji Skarbowych i nie podlegają limitowaniu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.
8. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Polskich Obligacji Skarbowych następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.
9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 7, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, partycypację Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Polskich Obligacji Skarbowych ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w wartości transakcji ogółem.



### **Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Polskich Obligacji Skarbowych.**

#### **§ 52**

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt) PLN z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.
2. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE.
3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych dokonywane są w PLN.

### **Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu.**

#### **§ 53**

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy.
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników.
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady.
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu.
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE.

## **Rozdział XIII**

### **Allianz Obligacji Plus.**

#### **Cel inwestycyjny Allianz Obligacji Plus.**

#### **§ 54**

1. Celem inwestycyjnym Allianz Obligacji Plus jest wzrost wartości Aktywów tego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Obligacji Plus poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w średnio i długoterminowe instrumenty dłużne emitowane lub



gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także przez rządy innych państw należących do OECD.

#### **Kryteria doboru lokat Allianz Obligacji Plus.**

##### **§ 55**

1. Fundusz inwestuje Aktywa Allianz Obligacji Plus w średnio i długoterminowe instrumenty dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, przez rządy innych państw należących do OECD, a także przez inne podmioty o wysokiej wiarygodności.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Obligacji Plus w dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie; głównie o terminie wykupu (zapadalności) dłuższym niż rok.

#### **Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Allianz Obligacji Plus, ograniczenia inwestycyjne oraz wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Allianz Obligacji Plus.**

##### **§ 56**

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Allianz Obligacji Plus przestrzega ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w § 9 Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń inwestycyjnych wskazanych poniżej.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Obligacji Plus zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:
  - 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe i obligacje zamienne – od 0 (zera) % do 10 (dziesięciu) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego w tym, w szczególności papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także przez rządy innych państw należących do OECD oraz depozyty bankowe – nie mniej niż 70 (siedemdziesiąt) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 3) inne lokaty wskazane w § 7 ust. 1 pkt. 4) - 5) – zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.
3. Dopuszczalną wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz w ciężar Aktywów Allianz Obligacji Plus określa § 9 ust. 10 Statutu.
4. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 3) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Obligacji Plus w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie na następujących rynkach:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej:



- New York Stock Exchange (NYSE),
  - Over the Counter Market in NASDAQ-System (NASDAQ),
  - Amex (American Stock Exchange),
  - CBOT (Chicago Board of Trade),
  - Chicago Board Options Exchange,
  - Chicago Mercantile Exchange,
  - International Securities Exchange,
  - YBOT (New York Board of Trade),
  - NYMEX (New York Mercantile Exchange),
  - PCX (Pacific Exchange),
  - PHLX (Philadelphia Stock Exchange),
- b) Australia:
- Australian Stock Exchange,
  - Sydney Futures Exchange,
- c) Islandia:
- Iceland Stock Exchange,
- d) Japonia:
- Nagoya Stock Exchange,
  - Osaka Stock Exchange,
  - Tokyo Stock Exchange,
- e) Kora Południowa:
- Korea Stock Exchange,
- f) Meksyk:
- Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),
- g) Nowa Zelandia:
- New Zeland Stock Exchange,
- h) Szwajcaria:
- Swiss Exchange,
- i) Turcja:
- Istanbul Stock Exchange (ISE) (İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, İMKB),
- j) Kanada:
- Bourse de Montreal,
  - TSX Group,
- k) Norwegia:



- Oslo Stock Exchange.
5. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Obligacji Plus w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w punkcie 2) lub 3) ust. 2 § 7 Statutu, oraz, gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok, od dnia w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów.
  6. Zgodnie z § 7 ust. 6 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje taką część Aktywów Allianz Obligacji Plus, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.
  7. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 1) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Obligacji Plus, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Obligacji Plus.
  8. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 3) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Obligacji Plus, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Obligacji Plus.
  9. Zgodnie z § 9 ust. 3 Statutu, Fundusz określa, że zasad, o których mowa w ust. 1 § 9 Statutu, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe lub 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 Allianz Obligacji Plus.



10. Zgodnie z § 9 ust. 5 Statutu, Fundusz określa, że może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 3 i 4 § 9 Statutu, 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) Anglia,
  - d) Włochy,
  - e) Hiszpania,
  - f) Luksemburg,
  - g) Węgry,
- 4) rząd jednego z następujących państw należących do OECD:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej,
  - 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),
  - c) Europejski Bank Centralny (EBC),

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 Allianz Obligacji Plus.

**Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Obligacji Plus i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.**

#### § 57

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Obligacji Plus Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
  - 1) 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,



- 2) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
  - 3) 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
  - 4) 0,65 (sześćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.
2. 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 Allianz Obligacji Plus reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.
  3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Obligacji Plus w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.
  4. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Obligacji Plus, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.
  5. Towarzystwo z własnych środków, w tym z Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa koszty likwidacji Funduszu oraz Allianz Obligacji Plus, w tym wynagrodzenie likwidatora oraz wszelkie koszty operacyjne Funduszu i Allianz Obligacji Plus inne niż Wynagrodzenie Towarzystwa oraz inne niż określone w ust. 7.
  6. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Obligacji Plus następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności.
  7. Aktywa Allianz Obligacji Plus obciążane są następującymi kosztami: Wynagrodzeniem Towarzystwa, kosztami z tytułu usług maklerskich, opłat transakcyjnych związanych z nabywaniem i zbywaniem papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, prowizji bankowych związanych z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych Allianz Obligacji Plus, taks notarialnych, opłat sądowych i innych opłat wymaganych przez organy państwowe i samorządowe; w tym opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych, podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Obligacji Plus, które, z zastrzeżeniem ust. 9, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Allianz Obligacji Plus i nie podlegają limitowaniu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.
  8. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Obligacji Plus następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.
  9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 7, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Obligacji Plus, partycypację Allianz Obligacji Plus w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę



zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Obligacji Plus ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Obligacji Plus w wartości transakcji ogółem.

### **Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Obligacji Plus.**

#### **§ 58**

1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Plus wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.
2. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE.
3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Plus dokonywane są w PLN.

### **Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu.**

#### **§ 59**

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy.
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników.
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady.
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu.
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Obligacji Plus w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE.

## **Rozdział XIV**

### **Cel inwestycyjny i zasady polityki inwestycyjnej Allianz Pieniężny.**

#### **Allianz Pieniężny.**

#### **§ 60**

1. Celem inwestycyjnym Allianz Pieniężny jest ochrona realnej wartości Aktywów tego Subfunduszu.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.



3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Pieniężny poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu przede wszystkim w krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane lub gwarantowane głównie przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

#### **Kryteria doboru lokat Allianz Pieniężny.**

##### **§ 61**

1. Fundusz inwestuje Aktywa Allianz Pieniężny przede wszystkim w krótkoterminowe 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.
2. Maksymalny, ważony wartością lokat, czas trwania lokat (duration): listów zastawnych, dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego oraz depozytów bankowych nie może być dłuższy niż 1 rok.

#### **Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Allianz Pieniężny, ograniczenia inwestycyjne oraz wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Allianz Pieniężny.**

##### **§ 62**

1. Fundusz dokonując lokat Aktywów Allianz Pieniężny przestrzega ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w § 9 Statutu, przy zachowaniu zasad dywersyfikacji lokat i ograniczeń inwestycyjnych wskazanych poniżej.
2. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Pieniężny zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:
  - 1) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz depozyty bankowe – nie mniej niż 70 (siedemdziesiąt) % Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu,
  - 2) inne lokaty wskazane w § 7 ust. 1 pkt. 4) - 5) – zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.
3. Dopuszczalną wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz w ciężar Aktywów Allianz Pieniężny określa § 9 ust. 10 Statutu.
4. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 3) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Pieniężny w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie na następujących rynkach:
  - a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej:
    - New York Stock Exchange (NYSE),
    - Over the Counter Market in NASDAQ-System (NASDAQ),
    - Amex (American Stock Exchange),



- CBOT (Chicago Board of Trade),
- Chicago Board Options Exchange,
- Chicago Mercantile Exchange,
- International Securities Exchange,
- YBOT (New York Board of Trade),
- NYMEX (New York Mercantile Exchange),
- PCX (Pacific Exchange),
- PHLX (Philadelphia Stock Exchange),

b) Australia:

- Australian Stock Exchange,
- Sydney Futures Exchange,

c) Islandia:

- Iceland Stock Exchange,

d) Japonia:

- Nagoya Stock Exchange,
- Osaka Stock Exchange,
- Tokyo Stock Exchange,

e) Kora Południowa:

- Korea Stock Exchange,

f) Meksyk:

- Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores),

g) Nowa Zelandia:

- New Zeland Stock Exchange,

h) Szwajcaria:

- Swiss Exchange,

i) Turcja:

- Istanbul Stock Exchange (ISE) (İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, İMKB),

j) Kanada:

- Bourse de Montreal,
- TSX Group,

k) Norwegia:

- Oslo Stock Exchange,

5. Zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że może lokować Aktywa Allianz Pieniężny w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie



wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w punkcie 2) lub 3) ust. 2 § 7 Statutu, oraz, gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok, od dnia w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów.

6. Zgodnie z § 7 ust. 6 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje taką część Aktywów Allianz Pieniężny, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.
7. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 2) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 1) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Pieniężny, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Pieniężny.
8. Zgodnie z § 9 ust. 1 pkt 4) Statutu, Fundusz określa, że limit 5 (pięciu) %, o którym mowa w punkcie 3) ust. 1 § 9 Statutu, 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 Allianz Pieniężny, nie przekroczy 40 (czterdziestu) % wartości Aktywów Allianz Pieniężny.
9. Zgodnie z § 9 ust. 3 Statutu, Fundusz określa, że zasad, o których mowa w ust. 1 § 9 Statutu, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe lub 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 Allianz Pieniężny.
10. Zgodnie z § 9 ust. 5 Statutu, Fundusz określa, że może nie stosować ograniczeń, o których mowa w ust. 3 i 4 § 9 Statutu, 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) Anglia,
- d) Włochy,
- e) Hiszpania,
- f) Luksemburg,
- g) Węgry,

4) rząd jednego z następujących państw należących do OECD:

- a) Stany Zjednoczone Ameryki Północnej,
- 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),
- c) Europejski Bank Centralny (EBC),

z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, a wartość lokaty w papiery każdej z tych emisji nie może przewyższać 30 (trzydziestu) % wartości Aktywów Allianz Pieniężny.

**Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Allianz Pieniężny i Fundusz; w tym Wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.**

#### § 63

1. Za zarządzanie i reprezentowanie Allianz Pieniężny Towarzystwo pobiera, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, Wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:
  - 1) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Pieniężny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
  - 2) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Pieniężny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
  - 3) 0,45 (czterdzieści pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Pieniężny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
  - 4) 0,3 (trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Pieniężny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D.



2. 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 Allianz Pieniężny reprezentującej poszczególne kategorie Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.
3. Wynagrodzenie Towarzystwa wypłacane jest ze środków Allianz Pieniężny w ciągu pięciu dni roboczych od końca każdego miesiąca kalendarzowego.
4. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa tworzy się każdego dnia, w danym roku obrotowym, w ciężar kosztów operacyjnych Allianz Pieniężny, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.
5. Towarzystwo z własnych środków, w tym z Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa koszty likwidacji Funduszu oraz Allianz Pieniężny, w tym wynagrodzenie likwidatora oraz wszelkie koszty operacyjne Funduszu i Allianz Pieniężny inne niż Wynagrodzenie Towarzystwa oraz inne niż określone w ust. 7.
6. Pokrycie kosztów operacyjnych Funduszu i Allianz Pieniężny następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności.
7. Aktywa Allianz Pieniężny obciążane są następującymi kosztami: Wynagrodzeniem Towarzystwa, kosztami z tytułu usług maklerskich, opłat transakcyjnych związanych z nabywaniem i zbywaniem papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, prowizji bankowych związanych z przekazywaniem środków pieniężnych i obsługą rachunków bankowych Allianz Pieniężny, taks notarialnych, opłat sądowych i innych opłat wymaganych przez organy państwowe i samorządowe; w tym opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych, podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Pieniężny, które, z zastrzeżeniem ust. 9, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Allianz Pieniężny i nie podlegają limitowaniu. Koszty te będą ponoszone w wysokości określonej przez przepisy prawa i umowy zawarte przez Fundusz lub Towarzystwo.
8. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Allianz Pieniężny następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.
9. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 7, obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Allianz Pieniężny, partycypację Allianz Pieniężny w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych. W sytuacji, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążające Allianz Pieniężny ustalane są proporcjonalnie do udziału wartości transakcji Allianz Pieniężny w wartości transakcji ogółem.

#### **Minimalna wysokość wpłaty do Allianz Pieniężny.**

#### **§ 64**



1. Minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Allianz Pieniężny wynosi 200 (dwieście) PLN, a każda następna 50 (pięćdziesiąt) PLN, z tym, że określone powyżej limity mogą być zmniejszane w przypadku wpłat dokonywanych w ramach PPE, PPI i PSI i wynikają z umów dotyczących tych programów.
2. Minimalna kwota jednorazowej wpłaty w ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wynosi 1 000 (tysiąc) PLN, z tym, że limit ten może zostać obniżony w Umowie o prowadzenie IKE oraz Umowie o prowadzenie IKZE.
3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa Allianz Pieniężny dokonywane są w PLN.

#### **Inne niż wynikające z Ustawy prawa Uczestników Funduszu.**

##### **§ 65**

1. Uczestnik Funduszu może składać zlecenia przez telefon lub za pomocą internetu, pod warunkiem zawarcia z Funduszem dodatkowej umowy.
2. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników.
3. Uczestnik Funduszu może zlecić ustanowienie blokady.
4. Uczestnicy Funduszu pozostający w związku małżeńskim, którzy pozostają we wspólności majątkowej, mogą posiadać Wspólny Rejestr Małżeński na zasadach określonych w § 72 Statutu.
5. Uczestnik Funduszu może nabywać Jednostki Uczestnictwa Allianz Pieniężny w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umowy o prowadzenie IKE oraz Umowy o prowadzenie IKZE.

#### **Rozdział XV**

##### **Dochody i koszty Funduszu oraz Subfunduszy.**

##### **Dochody Funduszu i Subfunduszy.**

##### **§ 66**

1. Dochód osiągnięty ze składników Aktywów powiększa wartość Aktywów Funduszu i Aktywów Subfunduszy oraz odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa.
2. Fundusz nie wypłaca dywidendy z dochodów Funduszu lub Subfunduszy.
3. Premie inwestycyjne i inne świadczenia pieniężne otrzymywane w związku z inwestowaniem przez Fundusz Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa powiększają Aktywa Subfunduszu.

#### **Rozdział XVI**

##### **Wycena Aktywów Funduszu oraz Subfunduszy.**



## § 67

1. Na Dzień Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, ustalenia wartości zobowiązań Funduszu oraz Subfunduszy, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na Jednostkę Uczestnictwa odpowiednio kategorii A, B, C i D każdego Subfunduszu, a także ustalenia ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa odpowiednio kategorii A, B, C i D.
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. O godzinie 23:00 dostępne są kursy zamknięcia lub inne ostatnie kursy składników lokat Subfunduszy z Aktywnych Rynków w Polsce oraz rynków europejskich z danego dnia.
3. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy zostały szczegółowo opisane w Prospekcie i są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

## Rozdział XVII

### Uczestnicy Funduszu.

### Uczestnicy Funduszu.

## § 68

1. Uczestnikami Funduszu mogą być osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.
2. Uczestnikiem Funduszu jest podmiot, na rzecz którego w Rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części.
3. Uczestnikami Funduszu mogą być osoby małoletnie.
4. Osoba małoletnia, która nie ukończyła trzynastu lat, może składać zlecenia jedynie przez przedstawiciela ustawowego, zaś po ukończeniu trzynastu lat za zgodą przedstawiciela ustawowego.
5. Małoletni Uczestnik Funduszu nie może udzielać pełnomocnictw.
6. Postanowienia niniejszego paragrafu dotyczące osób małoletnich poniżej trzynastu lat mają odpowiednio zastosowanie do osób ubezwłasnowolnionych całkowicie, a dotyczące małoletnich, którzy ukończyli trzynaście lat mają odpowiednio zastosowanie do osób ubezwłasnowolnionych częściowo.
7. Uczestnicy Funduszu nie odpowiadają za zobowiązania Funduszu ani Subfunduszy.

### Rejestr Uczestników Funduszu.

## § 69



1. Fundusz prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz Rejestry. W ramach Rejestru Uczestników Funduszu Fundusz wydziela subrejstry Uczestników Funduszu dla każdego Subfunduszu.
2. Rejestr Uczestników Funduszu zawiera w szczególności:
  - 1) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu,
  - 2) liczbę Jednostek Uczestnictwa danej kategorii należących do Uczestnika Funduszu,
  - 3) datę nabycia, liczbę i cenę nabycia Jednostek Uczestnictwa,
  - 4) datę odkupienia, liczbę odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz kwotę wypłaconą Uczestnikowi Funduszu za odkupione Jednostki Uczestnictwa,
  - 5) informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez Uczestnika Funduszu,
  - 6) wzmiankę o zastawie ustanowionym na Jednostkach Uczestnictwa,
  - 7) informacje o ustanowionych przez Uczestnika Funduszu blokadach,
  - 8) numer Uczestnika Funduszu,
  - 9) wskazanie czy dany rejestr stanowi IKE lub IKZE.
3. Uczestnik może posługiwać się numerem Uczestnika nadanym przez Fundusz wobec wszystkich Subfunduszy oraz funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo, których statuty przewidują taką samą możliwość.
4. Uczestnik może posiadać więcej niż jeden numer Uczestnika.

#### **Prawa Uczestników Funduszu.**

##### **§ 70**

1. Uczestnik Funduszu ma prawo żądania zbycia przez Fundusz takiej kategorii Jednostek Uczestnictwa jaka jest mu oferowana oraz odkupienia przez Fundusz tej kategorii Jednostek Uczestnictwa.
2. Uczestnik Funduszu ma prawo nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa oferowanej mu kategorii.
3. Uczestnik Funduszu ma prawo do otrzymania potwierdzeń zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
4. Uczestnik Funduszu ma prawo dostępu do prospektu informacyjnego, skrótu prospektu informacyjnego oraz sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszy.
5. Uczestnik Funduszu ma prawo otrzymania środków pieniężnych uzyskanych w związku z likwidacją Funduszu oraz Subfunduszy.
6. Uczestnik Funduszu ma prawo zgłoszenia reklamacji.
7. Uczestnik Funduszu może obciążyć Jednostki Uczestnictwa zastawem.
8. Uczestnik Funduszu może dokonywać zamiany na Jednostki Uczestnictwa i konwersji na jednostki uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo



wyłącznie tej kategorii, która jest mu oferowana przez Fundusz lub inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo.

#### **Działanie w imieniu Uczestnika Funduszu.**

##### **§ 71**

1. Uczestnik Funduszu może ustanawiać pełnomocników.
2. Pełnomocnictwo obejmuje upoważnienie do dokonywania wszystkich czynności, tak jak Uczestnik Funduszu, o ile nic innego nie wynika z treści Statutu lub pełnomocnictwa; z tym, że Uczestnik Funduszu może ustanowić pełnomocnictwo do poszczególnych czynności w zakresie udostępnionym przez Fundusz.
3. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw; z tym, że nie dotyczy to pełnomocnictw udzielonych bankom lub domom maklerskim, oraz innym osobom prawnym, które mogą udzielać dalszych pełnomocnictw swoim pracownikom.
4. Pełnomocnictwo powinno być udzielone, albo pisemnie w obecności pracownika Punktu Obsługi Funduszu lub Dystrybutora, albo z podpisem poświadczonym notarialnie, albo przez telefon, telefaks lub za pomocą internetu, o ile Fundusz udostępni taką możliwość.
5. Pełnomocnictwo udzielone poza granicami kraju powinno być poświadczone przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, urząd konsularny, notariusza, bądź osobę wskazaną przez Fundusz.
6. Pełnomocnictwo może być w każdym czasie odwołane. Odwołanie pełnomocnictwa powinno nastąpić, albo pisemnie w obecności pracownika Punktu Obsługi Funduszu lub Dystrybutora, albo korespondencyjnie w formie pisemnej, albo przez telefon, telefaks lub za pomocą internetu, o ile Fundusz udostępni taką możliwość.
7. Pełnomocnictwo lub jego odwołanie staje się skuteczne wobec Funduszu po odebraniu informacji o jego udzieleniu lub odwołaniu przez Agenta Transferowego, nie później niż w terminie siedmiu dni od złożenia stosownego dokumentu w Punkcie Obsługi Funduszu, u Dystrybutora lub otrzymania dokumentu przekazanego korespondencyjnie, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Odwołanie pełnomocnictwa przez telefon, telefaks lub za pomocą internetu staje się skuteczne wobec Funduszu w terminie dwóch dni roboczych, z wyjątkiem sobót, od odebrania przez Agenta Transferowego informacji o jego odwołaniu.
8. Pełnomocnictwo wygasa z chwilą usunięcia danych Uczestnika Funduszu z Rejestru Uczestników Funduszu.

#### **Wspólny Rejestr Małżeński.**

##### **§ 72**

1. Małżonkowie pozostający we wspólności majątkowej małżeńskiej mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na Wspólny Rejestr Małżeński.



2. Małżonkowie są współuprawnieni do Jednostek Uczestnictwa pozostających na Wspólnym Rejestrze Małżeńskim.
3. Otwarcie Wspólnego Rejestru Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:
  - 1) pozostają w małżeńskiej wspólności majątkowej,
  - 2) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich, bez ograniczeń, zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda posiadanych Jednostek Uczestnictwa,
  - 3) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, zleceń będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń, Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych,
  - 4) zobowiązują się do natychmiastowego zawiadomienia Funduszu, osobiście lub listem poleconym, o ustaniu wspólności majątkowej wraz z potwierdzoną kopią stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzoną kopią stosownej umowy w formie aktu notarialnego.
4. W przypadku ustania małżeńskiej wspólności majątkowej Fundusz wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rejestrze Małżeńskim stosownie do okoliczności, które spowodowały ustanie tej wspólności.
5. Fundusz może określić szczegółowe warunki prowadzenia Wspólnego Rejestru Małżeńskiego.

## **Rozdział XVIII**

### **Jednostki Uczestnictwa. Zbywanie, odkupywanie, konwersja i zamiana Jednostek Uczestnictwa, zawieszenie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.**

#### **Jednostka Uczestnictwa.**

##### **§ 73**

1. Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie i Ustawie.
2. Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B, C i D. Jednostki Uczestnictwa poszczególnych kategorii różnią się wysokością Wynagrodzenia Towarzystwa.
3. Jednostki Uczestnictwa nie są oprocentowane.
4. Jednostki Uczestnictwa są umarzone, z mocy prawa, z chwilą ich odkupienia przez Fundusz.
5. Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników Funduszu na rzecz osób trzecich.
6. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu, z zastrzeżeniem ust. 10 i 12.



7. Jednostki Uczestnictwa mogą być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie zastawnika nie wymaga przeprowadzenia postępowania egzekucyjnego, jeżeli zaspokojenie to następuje na podstawie umowy zastawu ustanowionego zgodnie z przepisami ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (DzU nr 91, poz. 871 ze zm.). W takim przypadku Fundusz dokonuje wypłaty na rachunek zastawnika kwoty należnej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.
8. Ustanowienie zastawu staje się skuteczne z chwilą dokonania na wniosek zastawcy lub zastawnika odpowiedniego wpisu do Rejestru, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu.
9. Fundusz może dokonać podziału Jednostek Uczestnictwa dowolnej kategorii każdego Subfunduszu na równe części. Całkowita wartość Jednostek Uczestnictwa po podziale odpowiada wartości Jednostki Uczestnictwa przed podziałem. O zamiarze podziału Jednostek Uczestnictwa Fundusz poinformuje na dwa tygodnie przed podziałem poprzez ogłoszenie na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).
10. W razie śmierci Uczestnika Funduszu, Fundusz jest obowiązany na żądanie:
  - 1) osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika Funduszu – odkupić Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia;
  - 2) osoby, którą Uczestnik Funduszu wskazał Funduszowi w pisemnej dyspozycji - odkupić Jednostki Uczestnictwa Uczestnika zapisane w Rejestrze, do wartości nie wyższej niż przypadające na ostatni miesiąc przed śmiercią Uczestnika Funduszu dwudziestokrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszane przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, oraz nieprzekraczającej łącznej wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia.
11. Przepis ust. 10 nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rejestrze Małżeńskim.
12. Kwoty oraz Jednostki Uczestnictwa nieodkupione przez Fundusz, odpowiednio do wartości, o których mowa w ust. 10, nie wchodzą do spadku po Uczestniku Funduszu.
13. Dyspozycja, o której mowa w ust. 10 pkt 2), może być w każdym czasie przez Uczestnika zmieniona lub odwołana.

## **Zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, zawieszenie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.**

### **§ 74**



1. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutorów.
2. Zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz następuje w Dniu Wyceny.
3. Sposób, częstotliwość i szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz ich konwersji i zamiany reguluje prospekt informacyjny Funduszu.
4. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu na okres dwóch tygodni, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy.
5. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu na okres dwóch tygodni jeżeli:
  - 1) nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu lub
  - 2) w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 (dziesięć) % wartości Aktywów Subfunduszu.

Za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję odkupywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż dwa tygodnie, jednak nieprzekraczający dwóch miesięcy, oraz Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

### **Oplata Manipulacyjna, Oplata za Konwersję oraz Oplata za Zamianę.**

#### **§ 75**

1. Towarzystwo, z tytułu dystrybucji Jednostek Uczestnictwa oraz organizacji i nadzoru nad dystrybucją Jednostek Uczestnictwa, pobiera Oplatę Manipulacyjną stanowiącą opłatę za zbywanie Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa, w wysokości nie wyższej niż:
  - 1) 5 (pięć) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji, Allianz Akcji Plus, Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek oraz Allianz Selektywny,
  - 2) 4 (cztery) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Aktywnej Alokacji,
  - 3) 3,5 (trzy i pół) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Stabilnego Wzrostu,
  - 4) 1,5 (półtora) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych,
  - 5) 2 (dwa) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Plus,



- 6) w przypadku wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Pieniężny Towarzystwo nie pobiera Opłaty Manipulacyjnej.
2. W ramach Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE maksymalna wysokość Opłaty Manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa może przekraczać:
  - 1) 5 (pięć) % wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Akcji, Allianz Akcji Plus, Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek oraz Allianz Selektywny,
  - 2) 4 (cztery) % wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Aktywnej Alokacji,
  - 3) 3,5 (trzy i pół) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Stabilnego Wzrostu,
  - 4) 1,5 (półtora) % wpłaty dokonywanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Polskich Obligacji Skarbowych,
  - 5) 2 (dwa) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Plus,
  - 6) 0 (zero) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Pieniężny, z zastrzeżeniem, iż: wysokość Opłaty Manipulacyjnej pobieranej w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała Umowę o prowadzenie IKE lub Umowę o prowadzenie IKZE, nie może przekraczać 1 000 (tysiąca) PLN, natomiast wysokość Opłaty Manipulacyjnej pobieranej w związku z dokonywaniem kolejnych wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała Umowę o prowadzenie IKE lub Umowę o prowadzenie IKZE, nie może przekraczać 20 (dwudziestu) % kwoty dokonanej wpłaty.
3. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej jest określana w Tabeli Opłat.
4. Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości Opłaty Manipulacyjne w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu. Towarzystwo może ponadto obniżyć lub znieść opłaty ponoszone przez Uczestnika Funduszu w stosunku do określonych grup Uczestników Funduszu we wszystkich uzasadnionych interesem Uczestników Funduszu przypadkach, w sytuacjach i na zasadach opisanych w ustępach poniższych.
5. W czasie kampanii promocyjnej Funduszu lub Subfunduszu, Towarzystwo może obniżyć lub znieść opłaty w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców Jednostek Uczestnictwa oraz w odniesieniu do wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa. Informacje o prowadzonych akcjach promocyjnych będą udostępniane w Punktach Obsługi Funduszu oraz na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi)
6. Niezależnie od postanowień ust. 5, Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Manipulacyjną lub zwolnić z tej opłaty:
  - 1) pracowników Towarzystwa,
  - 2) pracowników Agenta Transferowego,
  - 3) pracowników i agentów Dystrybutora,
  - 4) pracowników Depozytariusza,



- 5) pracowników akcjonariuszy Towarzystwa,
  - 6) akcjonariuszy Towarzystwa,
  - 7) podmioty współpracujące z Towarzystwem lub Funduszem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
  - 8) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz,
  - 9) w przypadku nabywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa, przez co rozumie się nabywanie Jednostek Uczestnictwa jednorazowo lub w zadeklarowanym terminie za kwotę nie mniejszą niż 50 000 (pięćdziesiąt tysięcy) PLN,
  - 10) w przypadku uczestnictwa w Funduszu lub Subfunduszu przez okres nie krótszy niż 12 (dwanaście) miesięcy,
  - 11) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią,
  - 12) w innych przypadkach – na uzasadniony wniosek Dystrybutora.
7. W przypadku poszczególnych Pracowniczych Programów Emerytalnych, Pracowniczych Programów Inwestycyjnych, Programów Systematycznego Inwestowania, Umów o prowadzenie IKE oraz Umów o prowadzenie IKZE wysokość Opłaty Manipulacyjnej może ulec obniżeniu lub Opłata Manipulacyjna może nie być pobierana w ogóle.
  8. Dokonanie konwersji podlega Opłacie za Konwersję w wysokości nie wyższej niż 10 (dziesięć) PLN - niezależnie od ilości Jednostek Uczestnictwa podlegających konwersji. Zapłata Opłaty za Konwersję dokonywana jest przez zmniejszenie kwoty przeznaczonej na nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu, w którym jednostki uczestnictwa są nabywane, o wysokość Opłaty za Konwersję.
  9. Nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu, w którym jednostki uczestnictwa są nabywane w wyniku realizacji konwersji podlega opłacie manipulacyjnej zgodnej ze statutem funduszu, w którym jednostki są nabywane, odpowiednio powiększonej o Opłatę za Konwersję, o której mowa w ust. 8. Jednakże opłata manipulacyjna za nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu, w którym jednostki uczestnictwa są nabywane w wyniku realizacji konwersji jest pomniejszana o wysokość Opłaty manipulacyjnej wcześniej uiszczonej przy nabyciu jednostek uczestnictwa podlegających konwersji. Uczestnik zwolniony jest z opłaty manipulacyjnej, gdy opłata manipulacyjna w Subfunduszu Źródłowym jest wyższa od opłaty manipulacyjnej w subfunduszu docelowym. W przypadku gdy nabycie jednostek uczestnictwa w Subfunduszu Źródłowym nastąpiło na podstawie konwersji lub zamiany, przy ustalaniu wysokości opłaty manipulacyjnej w subfunduszu docelowym uwzględniane są również Opłaty Manipulacyjne pobrane od Uczestnika w związku ze zbyciem i wcześniejszymi konwersjami lub zamianami tych Jednostek Uczestnictwa.
  10. Postanowienia ust. 3-7 stosuje się odpowiednio do Opłaty za Konwersję.
  11. Wysokość Opłaty za Konwersję jest określana w Tabeli Opłat.
  12. Jednostki Uczestnictwa, z zastrzeżeniem § 70 ust. 8, na zlecenie Uczestnika Funduszu, mogą podlegać zamianie pomiędzy Subfunduszami. W ramach zamiany Uczestnik



Funduszu ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, żądać zapisania posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa w subrejestrze Uczestników Funduszu prowadzonym dla innego Subfunduszu (Subfundusz docelowy) przy jednoczesnym wykreśleniu tych Jednostek Uczestnictwa z subrejestru Uczestników Funduszu prowadzonego dla Subfunduszu, w którym Uczestnik Funduszu je posiada (Subfundusz źródłowy). W celu dokonania zamiany Fundusz umarza Jednostki Uczestnictwa podlegające zamianie w Subfunduszu źródłowym, a następnie przydziela Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu docelowego po cenie Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu z dnia dokonania zamiany. Zamiana następuje w tym samym Dniu Wyceny.

13. Osoba składająca zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu (Subfundusz źródłowy) na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (Subfundusz docelowy) obciążana jest Opłatą za Zamianę.
14. Maksymalna stawka Opłaty za Zamianę wynosi nie więcej niż 10 (dziesięć) PLN - niezależnie od ilości Jednostek Uczestnictwa podlegających zamianie. Zapłata Opłaty za Zamianę dokonywana jest przez zmniejszenie kwoty przeznaczonej na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, w którym Jednostki Uczestnictwa są nabywane, o wysokość Opłaty za Zamianę.
15. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, w którym Jednostki Uczestnictwa są nabywane w wyniku realizacji zamiany podlega Opłacie Manipulacyjnej określonej w Tabeli Opłat, odpowiednio powiększonej o Opłatę za Zamianę, o której mowa w ust. 14. Jednakże Opłata Manipulacyjna za nabycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, w którym Jednostki Uczestnictwa są nabywane w wyniku realizacji zamiany jest pomniejszana o wysokość Opłaty Manipulacyjnej wcześniej uiszczonej przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa podlegających zamianie. Uczestnik zwolniony jest z Opłaty Manipulacyjnej, gdy uiszczona Opłata Manipulacyjna była wyższa od Opłaty Manipulacyjnej określonej dla danego Subfunduszu, w którym Jednostki są nabywane w wyniku realizacji zamiany. W przypadku gdy nabycie Jednostek Uczestnictwa nastąpiło na podstawie zamiany, od Opłaty Manipulacyjnej określonej dla danego Subfunduszu, w którym jednostki są nabywane odlicza się kwotę w wysokości Opłaty Manipulacyjnej obowiązującej zgodnie z Tabelą Opłat dla danego Subfunduszu, który odkupuje Jednostki Uczestnictwa w ramach zamiany, dla danego przedziału kwotowego.
16. Postanowienia ust. 3-7 stosuje się odpowiednio do Opłaty za Zamianę.
17. Wysokość Opłaty za Zamianę jest określana w Tabeli Opłat.

## **Rozdział XIX**

### **Wyspecjalizowane programy inwestowania.**

#### **Programy Systematycznego Inwestowania.**

##### **§ 76**



1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa może odbywać się w ramach Programów Systematycznego Inwestowania (PSI) na warunkach zawartych w odpowiedniej umowie, nazywanej w treści Statutu „umową PSI”. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika Funduszu o przyjęciu regulaminu PSI.
2. Uczestnictwo w PSI wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika Funduszu częstotliwości wpłat do Subfunduszu lub minimalnej wysokości wpłat i czasu trwania uczestnictwa.
3. Umowa (regulamin) PSI powinna w szczególności określać wysokość wpłat Uczestnika Funduszu biorącego udział w PSI, okres na jaki Uczestnik Funduszu zobowiązuje się systematycznie inwestować środki, zasady pobierania Opłaty Manipulacyjnej (w szczególności ewentualne postanowienia dotyczące obniżenia lub zwolnienia z Opłaty Manipulacyjnej lub postanowienia dotyczące możliwości pobrania Opłaty Manipulacyjnej z góry za cały okres dokonywania wpłat w ramach PSI lub jego część), zasady rozwiązania umowy oraz sposób informowania Uczestników Funduszu biorących udział w PSI o zmianie warunków programu.
4. Uczestnik Funduszu może zawrzeć umowę PSI jednocześnie z kilkoma Subfunduszami lub funduszami inwestycyjnymi otwartymi zarządzanymi przez Towarzystwo.
5. W przypadkach przewidzianych w umowach (regulaminach) PSI Towarzystwo może pobierać, z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, Opłatę Wyrównawczą w wysokości nie wyższej niż:
  - 1) 5 (pięć) % w przypadku Allianz Akcji, Allianz Akcji Plus, Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek oraz Allianz Selektywny,
  - 2) 4 (cztery) % w przypadku Allianz Aktywnej Alokacji,
  - 3) 3,5 (trzy i pół) % w przypadku Allianz Stabilnego Wzrostu,
  - 4) 1,5 (półtora) % w przypadku Allianz Polskich Obligacji Skarbowych,
  - 5) 2 (dwa) % w przypadku Allianz Obligacji Plus,
  - 6) w przypadku Allianz Pieniężny Towarzystwo nie pobiera Opłaty Wyrównawczej.- kwoty należnej Uczestnikowi Funduszu z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem.

### **Zasady prowadzenia IKE.**

#### **§ 77**

1. Fundusz prowadzi IKE na podstawie Umowy o prowadzenie IKE.
2. Umowa o prowadzenie IKE określa:
  - 1) oznaczenie IKE umożliwiające jego identyfikację,
  - 2) sposób oznaczenia dyspozycji dotyczących środków gromadzonych na IKE,
  - 3) sposób postępowania Funduszu w przypadku gdy suma wpłat dokonanych przez Uczestnika będącego stroną Umowy o prowadzenie IKE przekroczy w danym roku



kalendaryzowym maksymalną wysokość wpłat na IKE, ustaloną zgodnie z przepisami Ustawy IKE i IKZE,

- 4) zakres, częstotliwość i formę informowania Uczestnika będącego stroną Umowy o prowadzenie IKE o środkach zgromadzonych na IKE,
  - 5) okres wypowiedzenia umowy,
  - 6) termin dokonania wypłaty, wypłaty transferowej, częściowego zwrotu oraz zwrotu,
  - 7) szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania w ramach IKE wskazanych w niniejszym Statucie Opłat Manipulacyjnych, Opłat za Konwersję oraz Opłat za Zamianę,
  - 8) szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania dodatkowej opłaty przewidzianej w art. 39 Ustawy IKE i IKZE, pobieranej w przypadku, gdy wypłata, wypłata transferowa lub zwrot nastąpi w terminie krótszym niż dwanaście miesięcy, licząc od dnia zawarcia umowy, o ile opłata taka będzie pobierana,
  - 9) warunki wypłaty w ratach, w tym liczbę rat, w przypadku dokonywania wypłaty w ratach,
  - 10) inne postanowienia wymagane przepisami prawa.
3. W ramach IKE mogą być pobierane wyłącznie opłaty, o których mowa w ust. 2 pkt 7), tj. określone w Statucie Opłaty Manipulacyjne, Opłaty za Konwersję oraz Opłaty za Zamianę ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy, oraz opłata, o której mowa w ust. 2 pkt 8), stanowiąca formę opłaty wskazanej w art. 39 Ustawy IKE i IKZE.
  4. Wysokość pobieranych w ramach IKE opłat, o których mowa w ust. 2 pkt 7), nie może być wyższa, niż maksymalna wysokość opłat przewidziana Statutem, w tym w szczególności postanowieniami § 75 ust. 2 Statutu.
  5. Na zasadach przewidzianych Umową o prowadzenie IKE Towarzystwo może:
    - 1) zwolnić Uczestnika Funduszu z całości lub części opłat, o których mowa w ust. 2 pkt. 7) i 8),
    - 2) obniżyć wysokość opłat, o których mowa w ust. 2 pkt. 7) i 8),
    - 3) odroczyć w czasie pobranie opłat, o których mowa w ust. 2 pkt. 7) i 8),
    - 4) uzależnić pobranie opłat, o których mowa w ust. 2 pkt. 7) i 8), od wystąpienia określonych okoliczności.
  6. Obciążenie Uczestnika Funduszu opłatą, o której mowa w ust. 2 pkt 8), nie może prowadzić do sytuacji, w której Uczestnik ponosiłby konsekwencje niewypełnienia warunków na skutek zaistnienia okoliczności niezależnych od Uczestnika, przy czym przez okoliczności niezależne od Uczestnika rozumie się wyłącznie sytuacje, gdy nastąpiła istotna zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu, do którego Uczestnik dokonuje wpłat w ramach IKE, Fundusz zaprzestał prowadzenia IKE lub wystąpiły przesłanki likwidacji Funduszu lub Subfunduszu.



7. Szczegółowe zasady prowadzenia IKE, w tym w szczególności kwestie, o których mowa w ust. 2 pkt. 2) – 9) uregulowane są w Regulaminie IKE, który po zawarciu Umowy o prowadzenie IKE staje się jej integralną częścią.
8. Fundusz zapewnia osobie zamierzającej zawrzeć Umowę o prowadzenie IKE możliwość zapoznania się z Regulaminem IKE przed zawarciem Umowy o prowadzenie IKE. Regulamin IKE dostępny jest w szczególności w siedzibie Towarzystwa, na stronach internetowych Towarzystwa [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi) oraz u Dystrybutorów.
9. Do zawarcia Umowy o prowadzenie IKE dochodzi w trybie złożenia przez osobę zamierzającą zawrzeć Umowę o prowadzenie IKE stosownego oświadczenia o treści przewidzianej przepisami prawa oraz wydanie przez Fundusz potwierdzenia zawarcia Umowy o prowadzenie IKE.
10. Umowa o prowadzenie IKE może być zawarta z Funduszem reprezentowanym przez Dystrybutora lub upoważniony przez Fundusz podmiot nieuprawniony do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa. W przypadku, gdy podmiot zawierający w imieniu Funduszu Umowę o prowadzenie IKE nie jest uprawniony do pośredniczenia w zbywaniu Jednostek Uczestnictwa, zawarcie Umowy o prowadzenie IKE nie jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa; w takim przypadku w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa niezbędne jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.
11. Umowa o prowadzenie IKE wchodzi w życie z dniem podpisania, o ile strony nie ustalą inaczej. Wpłaty na IKE mogą być dokonywane począwszy od dnia zawarcia Umowy o prowadzenie IKE, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z Ustawy IKE i IKZE.
12. Umowę o prowadzenie IKE może zawrzeć wyłącznie osoba, która ukończyła szesnaście lat.
13. Na IKE może gromadzić oszczędności wyłącznie jedna osoba. IKE nie może być prowadzone w ramach Wspólnych Rejestrów Mażeńskich.
14. W ramach Umowy o prowadzenie IKE możliwe jest dokonywanie wpłat do różnych Subfunduszy, z zastrzeżeniem, że łączna suma wpłat do wszystkich Subfunduszy w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej kwoty wpłat na IKE określonej przepisami prawa. Uczestnik Funduszu posiadający IKE może dokonywać zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami, jeżeli Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, do którego dokonywana jest zamiana, również zapisywane są na IKE Uczestnika.
15. Umowa o prowadzenie IKE może być zawarta z różnymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem, że łączna suma wpłat do wszystkich funduszy w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej kwoty wpłat na IKE określonej przepisami prawa. Uczestnik Funduszu posiadający IKE może dokonywać konwersji pomiędzy funduszami prowadzącymi dla niego IKE zarządzanymi przez Towarzystwo, jeżeli jednostki uczestnictwa funduszu, do którego dokonywana jest konwersja, również zapisywane są na IKE Uczestnika.
16. Osoba zawierająca Umowę o prowadzenie IKE może wskazać jedną lub więcej osób (osoba uprawniona), którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE w przypadku jej śmierci. Wskazanie to może być w każdym czasie odwołane lub zmienione. W przypadku



niewskazania osób, którym mają zostać wypłacone środki zgromadzone na IKE w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu, osobami uprawnionymi są jego spadkobiercy.

17. Wypłata na rzecz Uczestnika Funduszu środków zgromadzonych przez niego na IKE może nastąpić po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu pięćdziesiątego piątego roku życia oraz spełnieniu warunku dokonywania wpłat na IKE co najmniej w pięciu dowolnych latach kalendarzowych albo dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później, niż na pięć lat przed dniem złożenia wniosku o dokonanie wypłaty, z zastrzeżeniem, iż w odniesieniu do osób urodzonych do dnia 31 grudnia 1948 roku przepisy prawa określają szczególne warunki dokonania wypłaty.
18. Osoba, która dokonała wypłaty jednorazowej lub wypłaty pierwszej raty z prowadzonego dla niej IKE nie może ponownie założyć indywidualnego konta emerytalnego, o którym mowa w Ustawie IKE i IKZE.
19. Wypłata transferowa środków zgromadzonych na IKE może być dokonana:
  - 1) na indywidualne konto emerytalne w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE prowadzone dla Uczestnika Funduszu przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo,
  - 2) do innej instytucji finansowej, z którą Uczestnik Funduszu zawarł umowę o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE,
  - 3) do pracowniczego programu emerytalnego, do którego przystąpił Uczestnik Funduszu,
  - 4) na indywidualne konto emerytalne w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE prowadzone dla osoby uprawnionej, o której mowa w ust. 16, albo do pracowniczego programu emerytalnego, do którego osoba uprawniona przystąpiła – w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu,
  - 5) na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE prowadzone dla Uczestnika Funduszu przez Fundusz lub inną instytucję finansową, pod warunkiem dokonania wypłaty transferowej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
20. Przedmiotem wypłaty i wypłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku gdy dokonywana jest zamiana jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami lub konwersja pomiędzy funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, prowadzącymi indywidualne konta emerytalne w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE dla Uczestnika Funduszu, oraz wyjątków określonych w odpowiednich przepisach prawa. Wypłata może być, w zależności od wniosku Uczestnika Funduszu albo osoby uprawnionej, dokonywana jednorazowo albo w ratach.
21. Rozwiązanie Umowy o prowadzenie IKE następuje w trybie złożenia stosownego oświadczenia woli o wypowiedzeniu umowy przez Uczestnika Funduszu lub Fundusz, w przypadkach i na warunkach wskazanych w Umowie o prowadzenie IKE, a także w przypadku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE w związku z dokonaniem wypłaty lub wypłaty transferowej. Uczestnik Funduszu może wypowiedzieć Umowę o prowadzenie IKE w każdym czasie. Fundusz jest uprawniony do wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE w przypadku niedopełnienia przez Uczestnika Funduszu



warunku dokonania wpłat na IKE w minimalnej wysokości w okresie zdefiniowanym w Umowie o prowadzenie IKE, w przypadku zaprzestania prowadzenia IKE przez Fundusz oraz w przypadku wystąpienia przesłanek do likwidacji Funduszu lub Subfunduszu.

22. W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE przez którąkolwiek ze stron następuje zwrot środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
23. Uczestnik Funduszu posiadający IKE, w terminie czterdziestu pięciu dni od dnia otrzymania powiadomienia o otwarciu likwidacji Funduszu powinien - jeżeli nie ma indywidualnego konta emerytalnego, w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE, w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo, do którego mogłaby być dokonana wypłata transferowa – zawrzeć umowę o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE z inną instytucją finansową i dostarczyć potwierdzenie zawarcia umowy lub w przypadku przystąpienia do pracowniczego programu emerytalnego – dostarczyć potwierdzenie przystąpienia do tego programu, w celu dokonania wypłaty transferowej. W przypadku niedopełnienia powyższych obowiązków, jeżeli Uczestnik Funduszu nie spełnia warunków do wypłaty, następuje zwrot środków zapisanych na IKE. Postanowienia powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych powoduje, że Uczestnik Funduszu będzie posiadał jednostki uczestnictwa zapisane na indywidualnych kontach emerytalnych w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE, w funduszach zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych.
24. W przypadku, gdy Jednostki Uczestnictwa zapisane na IKE są przedmiotem zastawu, zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE jest traktowane jako częściowy zwrot albo zwrot.
25. W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE zwrotowi podlegają środki zgromadzone na IKE pomniejszone o należny podatek, a w przypadku, gdy na IKE Fundusz przyjął wypłatę transferową z pracowniczego programu emerytalnego – także o kwotę, która zgodnie z odpowiednimi przepisami zostaje przekazana do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.
26. Przedmiotem zwrotu może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE, a w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu gromadzi środki w ramach umów o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE, zawartych z różnymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, przedmiotem zwrotu jest całość środków zgromadzonych w ramach umów o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego w tych funduszach. Uczestnik Funduszu może wystąpić z wnioskiem o częściowy zwrot pod warunkiem, że środki te pochodziły z wpłat na IKE. Terminy częściowego zwrotu określa Umowa o prowadzenie IKE.
27. Na równi ze zwrotem, w tym także do celów podatkowych, traktuje się pozostawienie środków zgromadzonych na IKE na Rejestrze Uczestnika, jeżeli Umowa o prowadzenie IKE wygasła, a nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.



28. Zwrot środków zgromadzonych na IKE nie skutkuje brakiem możliwości założenia indywidualnego konta emerytalnego, w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE, przez osobę, na której rzecz dokonano zwrotu, w przyszłości.

### **Zasady prowadzenia IKZE.**

#### **§ 77<sup>1</sup>**

1. Fundusz prowadzi IKZE na podstawie Umowy o prowadzenie IKZE.
2. Umowa o prowadzenie IKZE określa:
  - 1) oznaczenie IKZE umożliwiające jego identyfikację,
  - 2) sposób oznaczenia dyspozycji dotyczących środków gromadzonych na IKZE,
  - 3) sposób postępowania Funduszu w przypadku gdy suma wpłat dokonanych przez Uczestnika będącego stroną Umowy o prowadzenie IKZE przekroczy w danym roku kalendarzowym maksymalną wysokość wpłat na IKZE, ustaloną zgodnie z przepisami Ustawy IKE i IKZE,
  - 4) zakres, częstotliwość i formę informowania Uczestnika będącego stroną Umowy o prowadzenie IKZE o środkach zgromadzonych na IKZE,
  - 5) okres wypowiedzenia umowy,
  - 6) termin dokonania wypłaty, wypłaty transferowej, częściowego zwrotu oraz zwrotu,
  - 7) szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania w ramach IKZE wskazanych w niniejszym Statucie Opłat Manipulacyjnych, Opłat za Konwersję oraz Opłat za Zamianę,
  - 8) szczegółowe zasady naliczania oraz szczegółowe zasady, terminy i warunki pobierania dodatkowej opłaty przewidzianej w art. 39 Ustawy IKE i IKZE, pobieranej w przypadku, gdy wypłata, wypłata transferowa lub zwrot nastąpi w terminie krótszym niż dwanaście miesięcy, licząc od dnia zawarcia umowy, o ile opłata taka będzie pobierana,
  - 9) warunki wypłaty w ratach, w tym liczbę rat, w przypadku dokonywania wypłaty w ratach,
  - 10) inne postanowienia wymagane przepisami prawa.
3. W ramach IKZE mogą być pobierane wyłącznie opłaty, o których mowa w ust. 2 pkt 7), tj. określone w Statucie Opłaty Manipulacyjne, Opłaty za Konwersję oraz Opłaty za Zamianę ustanowione na podstawie art. 86 ust. 2 Ustawy, oraz opłata, o której mowa w ust. 2 pkt 8), stanowiąca formę opłaty wskazanej w art. 39 Ustawy IKE i IKZE.
4. Wysokość pobieranych w ramach IKZE opłat, o których mowa w ust. 2 pkt 7), nie może być wyższa, niż maksymalna wysokość opłat przewidziana Statutem, w tym w szczególności postanowieniami § 75 ust. 2 Statutu.
5. Na zasadach przewidzianych Umową o prowadzenie IKZE Towarzystwo może:
  - 1) zwolnić Uczestnika Funduszu z całości lub części opłat, o których mowa w ust. 2 pkt. 7) i 8),



- 2) obniżyć wysokość opłat, o których mowa w ust. 2 pkt. 7) i 8),
  - 3) odroczyć w czasie pobranie opłat, o których mowa w ust. 2 pkt. 7) i 8),
  - 4) uzależnić pobranie opłat, o których mowa w ust. 2 pkt. 7) i 8), od wystąpienia określonych okoliczności.
6. Obciążenie Uczestnika Funduszu opłatą, o której mowa w ust. 2 pkt 8), nie może prowadzić do sytuacji, w której Uczestnik ponosiłby konsekwencje niewypełnienia warunków na skutek zaistnienia okoliczności niezależnych od Uczestnika, przy czym przez okoliczności niezależne od Uczestnika rozumie się wyłącznie sytuacje, gdy nastąpiła istotna zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu, do którego Uczestnik dokonuje wpłat w ramach IKZE, Fundusz zaprzestał prowadzenia IKZE lub wystąpiły przesłanki likwidacji Funduszu lub Subfunduszu.
  7. Szczegółowe zasady prowadzenia IKZE, w tym w szczególności kwestie, o których mowa w ust. 2 pkt. 2) – 9) uregulowane są w Regulaminie IKZE, który po zawarciu Umowy o prowadzenie IKZE staje się jej integralną częścią.
  8. Fundusz zapewnia osobie zamierzającej zawrzeć Umowę o prowadzenie IKZE możliwość zapoznania się z Regulaminem IKZE przed zawarciem Umowy o prowadzenie IKZE. Regulamin IKZE dostępny jest w szczególności w siedzibie Towarzystwa, na stronach internetowych Towarzystwa [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi) oraz u Dystrybutorów.
  9. Do zawarcia Umowy o prowadzenie IKZE dochodzi w trybie złożenia przez osobę zamierzającą zawrzeć Umowę o prowadzenie IKZE stosownego oświadczenia o treści przewidzianej przepisami prawa oraz wydanie przez Fundusz potwierdzenia zawarcia Umowy o prowadzenie IKZE.
  10. Umowa o prowadzenie IKZE może być zawarta z Funduszem reprezentowanym przez Dystrybutora lub upoważniony przez Fundusz podmiot nieuprawniony do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa. W przypadku, gdy podmiot zawierający w imieniu Funduszu Umowę o prowadzenie IKZE nie jest uprawniony do pośredniczenia w zbywaniu Jednostek Uczestnictwa, zawarcie Umowy o prowadzenie IKZE nie jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa; w takim przypadku w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa niezbędne jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.
  11. Umowa o prowadzenie IKZE wchodzi w życie z dniem podpisania, o ile strony nie ustalą inaczej. Wpłaty na IKZE mogą być dokonywane począwszy od dnia zawarcia Umowy o prowadzenie IKZE, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z Ustawy IKE i IKZE.
  12. Umowę o prowadzenie IKZE może zawrzeć wyłącznie osoba, która ukończyła szesnaście lat.
  13. Na IKZE może gromadzić oszczędności wyłącznie jedna osoba. IKZE nie może być prowadzone w ramach Wspólnych Rejestrów Małżeńskich.
  14. W ramach Umowy o prowadzenie IKZE możliwe jest dokonywanie wpłat do różnych Subfunduszy, z zastrzeżeniem, że łączna suma wpłat do wszystkich Subfunduszy w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej kwoty wpłat na IKZE określonej przepisami prawa. Uczestnik Funduszu posiadający IKZE może dokonywać zamiany Jednostek



Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami, jeżeli Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, do którego dokonywana jest zamiana, również zapisywane są na IKZE Uczestnika.

15. Umowa o prowadzenie IKE może być zawarta z różnymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem, że łączna suma wpłat do wszystkich funduszy w roku kalendarzowym nie przekroczy maksymalnej kwoty wpłat na IKZE określonej przepisami prawa. Uczestnik Funduszu posiadający IKZE może dokonywać konwersji pomiędzy funduszami prowadzonymi dla niego IKZE zarządzanymi przez Towarzystwo, jeżeli jednostki uczestnictwa funduszu, do którego dokonywana jest konwersja, również zapisywane są na IKZE Uczestnika.
16. Osoba zawierająca Umowę o prowadzenie IKZE może wskazać jedną lub więcej osób (osoba uprawniona), którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKZE w przypadku jej śmierci. Wskazanie to może być w każdym czasie odwołane lub zmienione. W przypadku niewskazania osób, którym mają zostać wypłacone środki zgromadzone na IKZE w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu, osobami uprawnionymi są jego spadkobiercy.
17. Wypłata na rzecz Uczestnika Funduszu środków zgromadzonych przez niego na IKE może nastąpić po osiągnięciu przez niego wieku 65 lat oraz spełnieniu warunku dokonywania wpłat na IKZE co najmniej w pięciu latach kalendarzowych. Wypłata środków zgromadzonych przez Uczestnika Funduszu na IKZE jest dokonywana również na wniosek osoby uprawnionej, w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu.
18. Osoba, która dokonała wypłaty jednorazowej lub wypłaty pierwszej raty z prowadzonego dla niej IKZE nie może ponownie założyć indywidualnego konta emerytalnego, o którym mowa w Ustawie IKE i IKZE.
19. Wypłata transferowa środków zgromadzonych na IKZE może być dokonana:
  - 1) na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE prowadzone dla Uczestnika Funduszu przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo,
  - 2) do innej instytucji finansowej, z którą Uczestnik Funduszu zawarł umowę o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE,
  - 3) na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE prowadzone dla osoby uprawnionej, o której mowa w ust. 16 – w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu.
20. Przedmiotem wypłaty i wypłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKZE, z wyłączeniem przypadku gdy dokonywana jest zamiana jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami lub konwersja pomiędzy funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, prowadzonymi indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE dla Uczestnika Funduszu, oraz wyjątków określonych w odpowiednich przepisach prawa. Wypłata może być, w zależności od wniosku Uczestnika Funduszu albo osoby uprawnionej, dokonywana jednorazowo albo w ratach.



21. Rozwiązanie Umowy o prowadzenie IKZE następuje w trybie złożenia stosownego oświadczenia woli o wypowiedzeniu umowy przez Uczestnika Funduszu lub Fundusz, w przypadkach i na warunkach wskazanych w Umowie o prowadzenie IKZE, a także w przypadku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKZE w związku z dokonaniem wypłaty lub wypłaty transferowej. Uczestnik Funduszu może wypowiedzieć Umowę o prowadzenie IKZE w każdym czasie. Fundusz jest uprawniony do wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKZE w przypadku niedopełnienia przez Uczestnika Funduszu warunku dokonania wpłat na IKZE w minimalnej wysokości w okresie zdefiniowanym w Umowie o prowadzenie IKZE, w przypadku zaprzestania prowadzenia IKZE przez Fundusz oraz w przypadku wystąpienia przesłanek do likwidacji Funduszu lub Subfunduszu.
22. W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKZE przez którąkolwiek ze stron następuje zwrot środków zgromadzonych na IKZE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
23. Uczestnik Funduszu posiadający IKZE, w terminie czterdziestu pięciu dni od dnia otrzymania powiadomienia o otwarciu likwidacji Funduszu powinien - jeżeli nie ma indywidualnego konta emerytalnego lub indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego, w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE, w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo, do którego mogłaby być dokonana wypłata transferowa – zawrzeć umowę o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego lub indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE z inną instytucją finansową i dostarczyć potwierdzenie zawarcia umowy w celu dokonania wypłaty transferowej. W przypadku niedopełnienia powyższych obowiązków, jeżeli Uczestnik Funduszu nie spełnia warunków do wypłaty, następuje zwrot środków zapisanych na IKZE. Postanowienia powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych powoduje, że Uczestnik Funduszu będzie posiadał jednostki uczestnictwa zapisane na indywidualnych kontach emerytalnych i indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE, w funduszach zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych.
24. W przypadku, gdy Jednostki Uczestnictwa zapisane na IKZE są przedmiotem zastawu, zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKZE jest traktowane jako zwrot.
25. Przedmiotem zwrotu może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKZE, a w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu gromadzi środki w ramach umów o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE, zawartych z różnymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, przedmiotem zwrotu jest całość środków zgromadzonych w ramach umów o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego w tych funduszach.
26. Na równi ze zwrotem, w tym także do celów podatkowych, traktuje się pozostawienie środków zgromadzonych na IKZE na Rejestrze Uczestnika, jeżeli Umowa o prowadzenie IKZE wygasła, a nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.



27. Zwrot środków zgromadzonych na IKZE nie skutkuje brakiem możliwości założenia indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego, w rozumieniu Ustawy IKE i IKZE, przez osobę, na której rzecz dokonano zwrotu, w przyszłości.

### **Pracownicze Programy Emerytalne.**

#### **§ 78**

1. Fundusz może uczestniczyć w Pracowniczych Programach Emerytalnych (PPE) na warunkach określonych w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 roku o pracowniczych programach emerytalnych (DzU nr 116, poz. 1207 ze zm.).
2. Szczegółowe warunki PPE określa umowa zawarta przez Fundusz z pracodawcą, nazywana w treści Statutu „umową PPE”. Umowa ta określa w szczególności wysokość i sposób pobierania Opłaty Manipulacyjnej.
3. Fundusz może zawrzeć umowę PPE wspólnie z innymi funduszami inwestycyjnymi otwartymi zarządzanymi przez Towarzystwo. W celu wykonania umowy PPE, fundusze mogą posiadać wspólny przejściowy rachunek bankowy, na który będą przekazywane wpłaty w ramach PPE. Rachunek przejściowy może być również prowadzony na rzecz Towarzystwa, jako rachunek wydzielonych środków pieniężnych. Możliwość dokonywania wpłaty na rachunek przejściowy, o którym mowa powyżej, nie wyklucza możliwości dokonywania wpłat bezpośrednio na rachunek Funduszu. Dokonanie wpłaty na rachunek przejściowy jest równoznaczne z dokonaniem wpłaty na rachunek Funduszu.

### **Pracownicze Programy Inwestycyjne.**

#### **§ 79**

1. Fundusz może uczestniczyć w Pracowniczych Programach Inwestycyjnych (PPI) na warunkach określonych w odpowiedniej umowie, zwanej w treści niniejszego Statutu „umową PPI”. Przepisy Statutu dotyczące PSI stosuje się odpowiednio do PPI, z wyłączeniem postanowień dotyczących Opłaty Wyrównawczej.
2. Wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być wnoszone przez pracodawcę Uczestników Funduszu biorących udział w PPI. Pracodawca może również uczestniczyć w przyjmowaniu przez Fundusz dyspozycji Uczestników Funduszu biorących udział w PPI.
3. Fundusz może zawrzeć umowę PPI wspólnie z innymi funduszami inwestycyjnymi otwartymi zarządzanymi przez Towarzystwo. W celu wykonania umowy PPI fundusze mogą posiadać wspólny przejściowy rachunek bankowy, na który będą przekazywane wpłaty w ramach PPI. Rachunek przejściowy może być również prowadzony na rzecz Towarzystwa, jako rachunek wydzielonych środków pieniężnych. Możliwość dokonywania wpłaty na rachunek przejściowy, o którym mowa powyżej, nie wyklucza możliwości dokonywania wpłat bezpośrednio na rachunek Funduszu. Dokonanie wpłaty na rachunek przejściowy jest równoznaczne z dokonaniem wpłaty na rachunek Funduszu.
4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3, Uczestnik Funduszu biorący udział w PPI może dokonać jednej wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa kilku Subfunduszy lub funduszy



inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo. Alokacja wpłaty zostanie dokonana przez Towarzystwo zgodnie z dyspozycją Uczestnika Funduszu biorącego udział w PPI.

5. Dodatkowe uprawnienia, o których mowa w § 80, mogą być przyznane łącznie wszystkim Uczestnikom Funduszu biorącym udział w PPI.

### **Premia Inwestycyjna.**

#### **§ 80**

1. Z osobą zamierzającą inwestować znaczne środki Towarzystwo może zawrzeć umowę określającą dodatkowe uprawnienie Uczestnika w postaci premii inwestycyjnej.
2. Warunkiem otrzymania premii inwestycyjnej jest posiadanie przez Uczestnika jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo, których statuty przewidują takie samo uprawnienie, o średniej łącznej wartości nie niższej niż 250 000,00 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) PLN, w okresie rozliczeniowym nie krótszym niż miesiąc.
3. Warunku określonego w ust. 2 nie stosuje się w przypadku PSI, PPE i PPI, Umów o prowadzenie IKE lub Umów o prowadzenie IKZE. Warunki otrzymania premii inwestycyjnej w tych przypadkach określają umowy PSI, PPE lub PPI, Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE.
4. Premia inwestycyjna może być wypłacana wyłącznie ze środków Towarzystwa.
5. Wysokość premii inwestycyjnej i zasady jej naliczania określa umowa. Umowa, o której mowa w zdaniu poprzednim może być częścią Umowy o prowadzenie IKE lub Umowy o prowadzenie IKZE. Wysokość premii inwestycyjnej jest uzależniona od średniej wartości jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu w ustalonym w umowie okresie rozliczeniowym.
6. W zależności od postanowień zawartej umowy, premia inwestycyjna wypłacana jest poprzez nabycie dla Uczestnika Funduszu dodatkowych Jednostek Uczestnictwa lub poprzez złożenie zlecenia przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu.

### **Rozdział XX**

#### **Obowiązki informacyjne Funduszu.**

#### **Udostępnianie informacji o Funduszu.**

##### **§ 81**

1. Prospekt informacyjny oraz jego skrót Fundusz ogłasza na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).
2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz bezpłatnie udostępnia skrót prospektu informacyjnego.



3. Prospekt informacyjny jest udostępniany w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa a także, wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie, doręczany bezpłatnie Uczestnikowi Funduszu na jego żądanie.
4. Fundusz ogłasza Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa poszczególnych kategorii każdego Subfunduszu oraz cenę zbycia i odkupienia wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa każdego Subfunduszu na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi) niezwłocznie po ich ustaleniu.
5. Miejscem przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu jest strona internetowa [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).
6. Sprawozdania finansowe Funduszu oraz każdego z Subfunduszy, będą publikowane w trybie określonym w przepisach określających zasady prowadzenia rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
7. Fundusz publikuje roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu oraz każdego z Subfunduszy na stronie internetowej [www.allianz.pl/tfi](http://www.allianz.pl/tfi).
8. Fundusz publikuje półroczne sprawozdania finansowe w terminie dwóch miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego.
9. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe są udostępniane w miejscach zbywania Jednostek Uczestnictwa, a także doręczane bezpłatnie Uczestnikowi Funduszu na jego żądanie.
10. Pismem do ogłoszeń Funduszu, w przypadkach w których Ustawa nakłada obowiązek ich publikacji w dzienniku, jest dziennik „Parkiet”. Fundusz może zmienić dziennik „Parkiet” na dziennik „Rzeczpospolita” po wcześniejszym ogłoszeniu informacji o tej zmianie w dzienniku „Parkiet”. W przypadku, gdy dziennik „Parkiet” przestanie być wydawany, do momentu wprowadzenia odpowiedniej zmiany w Statucie, pismem przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu będzie dziennik „Rzeczpospolita”.

## **Rozdział XXI**

### **Tworzenie nowych Subfunduszy, ich likwidacja i łączenie.**

#### **Utworzenie nowego Subfunduszu.**

##### **§ 82**

1. Fundusz, w drodze zmiany Statutu, może tworzyć nowe Subfundusze.
2. Portfel inwestycyjny nowego Subfunduszu tworzony jest z wpłat do Subfunduszu.
3. Przyjmowanie wpłat nie może rozpocząć się wcześniej niż z dniem wejścia w życie zmian Statutu, o których mowa w ust. 1.
4. Do utworzenia nowego Subfunduszu konieczne jest zebranie wpłat w wysokości nie niższej niż 100 000 (sto tysięcy) PLN.
5. Wpłaty zbierane będą w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu.



6. Osobami uprawnionymi do zapisywania się na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu są akcjonariusz Towarzystwa oraz Towarzystwo.
7. Przyjmowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa rozpocznie się w dniu następnym po dniu poinformowania o rozpoczęciu przyjmowania zapisów i zakończy się po upływie siedmiu dni od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów, lub w pierwszym dniu roboczym następującym po dniu, w którym zostaną złożone prawidłowe zapisy na Jednostki Uczestnictwa o łącznej wartości nie niższej niż 100 000 (sto tysięcy) PLN.
8. O rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu oraz miejscach przyjmowania zapisów, Towarzystwo pisemnie powiadomi swojego akcjonariusza.
9. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Jednostki Uczestnictwa ponosi dokonujący zapisów.
10. Zapis na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest bezwarunkowy i nieodwoalny.
11. Wpłaty do Subfunduszu dokonywane są na wydzielony rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.
12. W terminie siedmiu dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu, Towarzystwo przydziela Jednostki Uczestnictwa. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających za dokonaną przez wpłacającego wpłatę do Subfunduszu, powiększoną o wartość odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia przydziału.
13. Cena Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu objętego zapisem wynosi 100 (sto) PLN.
14. Nieprzydzielenie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu może być spowodowane:
  - 1) nieważnością zapisu na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w przypadku:
    - a) niedokonania wpłaty w pełnej wysokości w terminie składania zapisów,
    - b) niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu przez dokonującego wpłaty na Jednostki Uczestnictwa,
  - 2) nie zebraniem wpłat w wysokości określonej w ust. 4.
15. W przypadkach określonych w ust. 14, Towarzystwo rozpocznie dokonywanie zwrotu wpłaconych pieniędzy do Funduszu, w ciągu czternastu dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów oraz powiadomi akcjonariusza o nie utworzeniu Subfunduszu.

### **Likwidacja Subfunduszu.**

#### **§ 83**

1. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu.
2. Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:
  - 1) w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu poniżej kwoty 1 000 000 (jednego miliona) PLN,



- 2) w przypadku, gdy Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli przez okres 12 miesięcy na pokrywanie kosztów działalności tego Subfunduszu,
3. Decyzję o likwidacji Subfunduszu w przypadkach, o których mowa w ust. 2, w imieniu Funduszu podejmuje Towarzystwo.
4. W przypadkach, o których mowa w ust. 2 Fundusz nie może zlikwidować wszystkich Subfunduszy jednocześnie.
5. Wszystkie Subfundusze podlegają likwidacji w przypadku rozwiązania Funduszu.
6. Likwidatorem Subfunduszu, w przypadku gdy nie jest on likwidowany w związku z rozwiązaniem Funduszu, jest Towarzystwo.
7. Likwidacja Subfunduszu w przypadku, gdy nie jest on likwidowany w związku z rozwiązaniem Funduszu prowadzona jest z zachowaniem następujących zasad:
  - 1) likwidacja Subfunduszu polega na zbyciu jego Aktywów, ściągnięciu należności Subfunduszu, zaspokojeniu wierzycieli Subfunduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa likwidowanego Subfunduszu przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom tego Subfunduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu. Wypłata środków uzyskanych w ramach likwidacji Subfunduszu może nastąpić na rachunek innego Subfunduszu lub rachunek innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo celem nabycia jednostek uczestnictwa,
  - 2) zbywanie Aktywów Subfunduszu powinno być dokonywane z należyтым uwzględnieniem interesu Uczestników likwidowanego Subfunduszu i Uczestników Funduszu,
  - 3) o rozpoczęciu likwidacji Subfunduszu Towarzystwo niezwłocznie informuje podmioty, którym powierzyło wykonywanie swoich obowiązków, oraz podmioty, za których pośrednictwem Subfundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa,
  - 4) o rozpoczęciu likwidacji Towarzystwo ogłasza w sposób, o którym mowa w § 81 ust. 5 Statutu,
  - 5) Towarzystwo w terminie czternastu dni od otwarcia likwidacji Subfunduszu, sporządza sprawozdanie finansowe na dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu,
  - 6) po dokonaniu czynności określonych w punkcie 1) Towarzystwo sporządza sprawozdanie zawierające co najmniej:
    - a) bilans zamknięcia sporządzony na dzień następujący po dokonaniu czynności określonych w punkcie 1),
    - b) listę wierzycieli, którzy zgłosili roszczenia wobec Subfunduszu,
    - c) wyliczenie kosztów likwidacji, na dzień zakończenia likwidacji, wynikających z roszczeń zgłoszonych wobec Subfunduszu.
  - 7) środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, Towarzystwo przekazuje do depozytu sądowego.



### **Tryb łączenia Subfunduszy.**

#### **§ 84**

1. Subfundusze mogą być łączone ze sobą.
2. Połączenie następuje przez przeniesienie majątku Subfunduszu przejmowanego do Subfunduszu przejmującego oraz przydzielenie uczestnikom Subfunduszu przejmowanego Jednostek Uczestnictwa takich samych kategorii Subfunduszu przejmującego w zamian za Jednostki Uczestnictwa poszczególnych kategorii Subfunduszu przejmowanego.
3. Do łączenia Subfunduszy stosuje się odpowiednio przepisy Ustawy właściwe dla łączenia Funduszy, przy czym Jednostki Uczestnictwa można łączyć wyłącznie w ramach tej samej kategorii.

### **Rozdział XXII**

#### **Zasady rozwiązania Funduszu.**

#### **Rozwiązanie i likwidacja Funduszu.**

#### **§ 85**

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, jeżeli:
  - 1) zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo,
  - 2) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu,
  - 3) Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej 2 000 000 (dwóch milionów) PLN,
  - 4) likwidacji, na zasadach określonych w § 83 Statutu, ulegnie ostatni Subfundusz.
2. Towarzystwo lub Depozytariusz niezwłocznie opublikują wystąpienie przesłanek rozwiązania Funduszu, określonych w ust. 1, w sposób określony w § 81 ust. 10.
3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
4. Likwidatorem jest Depozytariusz, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora.
5. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu Aktywów Funduszu, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli Funduszu i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa. Zbywanie Aktywów Funduszu dokonywane będzie z należyтым uwzględnieniem interesów Uczestników Funduszu.

### **Rozdział XXIII**



## Postanowienia końcowe.

### Zmiana Statutu.

#### § 86

1. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu.
2. Zmiana Statutu, która wymaga zezwolenia Komisji, wchodzi w życie:
  - 1) w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianie Statutu, z zastrzeżeniem pkt 2) i 3),
  - 2) z dniem ogłoszenia - w przypadku zmiany Statutu w zakresie dotyczącym utworzenia nowego Subfunduszu,
  - 3) z dniem wykreślenia z rejestru funduszy inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego podlegającego przekształceniu w nowy Subfundusz - w przypadku zmiany Statutu w zakresie niezbędnym do utworzenia nowego Subfunduszu.
3. Zmiana Statutu, która nie wymaga zezwolenia Komisji, wchodzi w życie:
  - 1) w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu - w przypadku zmiany Statutu w zakresie zmiany celu inwestycyjnego Subfunduszu lub Subfunduszy lub zmiany zasad polityki inwestycyjnej Subfunduszu lub Subfunduszy,
  - 2) z dniem ogłoszenia - w pozostałych przypadkach.
4. Termin określony w ust. 2 pkt 1) może zostać skrócony za zezwoleniem Komisji.
5. Zmiana Statutu może zostać wprowadzona na żądanie Komisji w terminie przez nią określonym.
6. Umowy PSI, PPE, PPI, IKE i IKZE nie mogą zawierać postanowień mniej korzystnych dla Uczestników Funduszu niż postanowienia Statutu, chyba że przepisy Statutu wyraźnie dopuszczają możliwość zamieszczenia takich postanowień w umowie.
7. Rok obrotowy Funduszu jest zgodny z rokiem kalendarzowym.
8. W sprawach nieuregulowanych w Statucie mają zastosowanie przepisy Kodeksu Cywilnego, Ustawy oraz inne właściwe przepisy prawa.