OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia półroczne połączone sprawozdanie finansowe Allianz Inwestycje Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 7 662 610 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 7 824 943 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 907 181 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów w okresie sprawozdawczym o kwotę 669 337 tys. złotych;

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

Robert Hörberg	Prezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Tymoteusz Paleczny	Wiceprezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Anna Bąkała	Członek Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Katarzyna Witek	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*

Połączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w wersji elektronicznej, podpisy złożone zostały w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych.

Warszawa, dnia 16 sierpnia 2023 roku

WPROWADZENIE

Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz" lub „Allianz Inwestycje SFIO") został utworzony na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 27 lutego 2008 roku pod nazwą Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 6 października 2008 roku, pod numerem RFi 419.
Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz.U. 2022 poz. 1523) („Ustawa").
Fundusz oraz wchodzące w jego skład Subfundusze utworzone zostały na czas nieokreślony.
Wg. stanu na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzą następujące Subfundusze:

- Allianz Krótkoterminowych Obligacji (data utworzenia: 6 października 2008 roku),
- Allianz Dłużny (data utworzenia: 6 października 2008 roku),
- Allianz Akcyjny (data utworzenia: 6 października 2008 roku),
- Allianz Papierów Nieskarbowych (data utworzenia: 9 października 2009 roku) oraz
- Allianz Spółek Dywidendowych (data utworzenia: 5 czerwca 2013 roku).

W dniu 29 maja 2009 roku weszły w życie zmiany statutu Funduszu, w wyniku czego nastąpiła zmiana nazwy Funduszu na Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
W dniu 1 lipca 2022 roku weszły w życie zmiany statutu Funduszu, w wyniku czego nastąpiła zmiana nazwy Funduszu na Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
Fundusz jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty został utworzony na czas nieograniczony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne

Celami inwestycyjnymi Subfunduszy Akcyjnego, Dłużnego i Spółek Dywidendowych jest wzrost wartości ich aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat, zaś celem inwestycyjnym Subfunduszy Krótkoterminowych Obligacji i Papierów Nieskarbowych jest ochrona realnej wartości Aktywów tego Subfunduszu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celów inwestycyjnych określonych w zdaniu poprzednim.

Fundusz realizuje cel inwestycyjny **Subfunduszu Akcyjnego** poprzez inwestowanie głównie w akcje, a także jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie głównie w akcje.
Fundusz realizuje cel inwestycyjny **Subfunduszu Krótkoterminowych Obligacji** poprzez inwestowanie głównie w instrumenty rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe, w tym zwłaszcza dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu, a także jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów wyłącznie w instrumenty o charakterze dłużnym lub pieniężnym.
Fundusz realizuje cel inwestycyjny **Subfunduszu Dłużnego** poprzez inwestowanie głównie w dłużne papiery wartościowe, w tym zwłaszcza w obligacje o stałej stopie dochodu i instrumenty rynku pieniężnego, a także w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za

granicą, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów wyłącznie w instrumenty o charakterze dłużnym lub pieniężnym.
Fundusz realizuje cel inwestycyjny **Subfunduszu Papierów Nieskarbowych** poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego i nieskarbowe dłużne papiery wartościowe (tj. instrumenty rynku pieniężnego lub dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa (i jego odpowiedniki w innych państwach należących do OECD) lub banki centralne państw należących do OECD).
Fundusz realizuje cel inwestycyjny **Subfunduszu Spółek Dywidendowych** poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu przede wszystkim w akcje, głównie w akcje spółek wypłacających dywidendy.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku. Dane porównawcze obejmują okres roczny od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz w przypadku rachunku wyniku okres półroczny od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2023 roku.

Założenie kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusze

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

Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego

Przegląd sprawozdania finansowego Funduszu przeprowadziła PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 144.

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa w poszczególnych Subfunduszach i cech je różnicujących

Wszystkie Subfundusze zbywają jednostki uczestnictwa niezróżnicowane pod względem kategorii.

TABELA GŁÓWNA

Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Składniki Lokat na dzień 30 czerwca 2023 roku (w tys. złotych)	**30.06.2023**			**31.12.2022**		
	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	1 863 346	3 160 128	38,35%	2 114 784	2 919 363	40,76%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa do akcji	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa poboru	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Kwity depozytowe	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Listy zastawne	4 508	4 605	0,06%	4 508	4 589	0,06%
Dłużne papiery wartościowe	4 655 127	4 483 908	54,42%	3 916 866	3 635 812	50,77%
Instrumenty pochodne	0	13 969	0,17%	0	43 117	0,60%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Wierzytelności	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Weksle	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Depozyty	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Waluty	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Nieruchomości	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Statki morskie	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Inne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Łącznie	**6 522 981**	**7 662 610**	**93,00%**	**6 036 158**	**6 602 881**	**92,19%**

Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączony Bilans na dzień 30 czerwca 2023 roku (w tys. złotych)		
	30.06.2023	**31.12.2022**
I. AKTYWA	**8 239 339**	**7 161 620**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	380 810	521 119
2. Należności	195 919	37 620
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	7 079 571	6 118 293
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	583 039	484 588
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	**414 394**	**6 014**
1. Zobowiązania własne subfunduszy	414 394	6 014
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. AKTYWA NETTO (I-II)	**7 824 945**	**7 155 606**
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	**1 101 906**	**1 339 750**
1. Kapitał wpłacony	33 555 258	33 192 661
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-32 453 352	-31 852 911
V. DOCHODY ZATRZYMANE	**5 636 280**	**5 291 590**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 252 377	3 161 017
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 383 903	2 130 573
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	**1 086 759**	**524 266**
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	**7 824 945**	**7 155 606**

Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Połączony Rachunek Wyniku z Operacji (w tys. złotych)
za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.06.2022
I. PRZYCHODY Z LOKAT	**100 753**	**232 334**	**88 231**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	12 146	105 480	35 064
2. Przychody odsetkowe	86 514	126 723	52 781
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	2 089	120	380
5. Pozostałe	4	11	6
II. KOSZTY FUNDUSZU	**9 393**	**20 745**	**18 387**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	5 235	10 480	5 564
- stała część wynagrodzenia	5 235	10 480	5 564
- zmienna część wynagrodzenia		0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	185	563	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	67	39	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Opłaty za usługi prawne	0	0	0
9. Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	2 675	945	55
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	1 229	7 936	12 050
13. Pozostałe	2	782	718
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	**0**	**0**	**0**
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	**9 393**	**20 745**	**18 387**
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	**91 360**	**211 589**	**69 844**
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	**815 823**	**-1 080 620**	**-1 207 604**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	253 330	-144 372	-16 453
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	562 493	-936 248	-1 191 151
z tytułu różnic kursowych	-79 989	32 547	30 415
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)	**907 183**	**-869 031**	**-1 137 760**
VIII. Podatek dochodowy	0	**0**	**0**

Allianz Inwestycje Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Zestawienie Zmian w Aktywach Netto (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku		
	01.01.2023 - 30.06.2023	**01.01.2022 - 31.12.2022**
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	**7 155 606**	**8 817 063**
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	**907 183**	**-869 031**
a) przychody z lokat netto	91 360	211 589
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	253 330	-144 372
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	562 493	-936 248
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	**907 183**	**-869 031**
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszy (razem)	**0**	**0**
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	**-237 844**	**-792 426**
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	362 597	901 050
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-600 441	-1 693 476
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	**669 339**	**-1 661 457**
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	**7 824 943**	**7 155 606**
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	**7 490 144**	**7 553 670**