

## WYKAZ ZMIAN w Prospekcie Allianz Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wprowadzonych aktualizacją z dnia 28 grudnia 2023 roku

### 1. Na stronie tytułowej lista Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu otrzymuje brzmienie:

- „ – Allianz China A-Shares (poprzednia nazwa: Allianz Akcji Azjatyckich, Allianz Akcji Rynków Wschodzących),
- Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych (poprzednia nazwa: Allianz Obligacji Inflacyjnych, Dywidendowy Akcji Europejskich, Allianz Obligacji Zmiennokuponowych),
- Allianz Defensywna Multistrategia,
- Allianz Zbalansowana Multistrategia,
- Allianz Dynamiczna Multistrategia,
- Allianz Europe Equity Growth Select,
- Allianz Artificial Intelligence (poprzednia nazwa: Flexi Asia Bond),
- Allianz Global Metals and Mining (poprzednia nazwa: Allianz US Equity),
- Allianz India Equity,
- Allianz Dochodowy Income and Growth (poprzednia nazwa PIMCO Global Low Duration Real Return),
- Allianz PIMCO ESG Income (poprzednia nazwa Allianz Strategic Bond),
- Allianz PIMCO Global Bond ESG (poprzednia nazwa Allianz PIMCO Global Bond),
- Allianz PIMCO Global High Yield Bond,
- Allianz Trezor (poprzednia nazwa: PIMCO Global Investment Grade Credit),
- Allianz PIMCO Emerging Local Bond,
- Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG (poprzednia nazwa Allianz PIMCO Emerging Markets Bond),
- Allianz PIMCO Income.”

### 2. W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie funduszy inwestycyjnych” ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Firma i siedziba podmiotu dominującego wobec Towarzystwa, ze wskazaniem cech tej dominacji a także, firma i siedziba akcjonariusza Towarzystwa, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wraz z podaniem posiadanej przez nich liczby głosów.

Podmiotem pośrednio dominującym wobec Towarzystwa jest Allianz SE z siedzibą w Monachium.

Akcjonariuszami Towarzystwa są:

- Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska SA z siedzibą w Warszawie, posiadająca 76,4% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy,

- Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska SA z siedzibą w Warszawie, posiadająca 23,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.”

### 3. W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie funduszy inwestycyjnych” ust. 7 pkt 2) otrzymuje brzmienie:

#### „2) członków Rady Nadzorczej Towarzystwa ze wskazaniem przewodniczącego:

Marcin Kulawik	–	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jakub Marek Karnowski	–	Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Lisowski	–	Członek Rady Nadzorczej,
Vojtech Pivny	–	Członek Rady Nadzorczej.”

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

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

Marek Kuczalski	–	zarządzający Subfunduszami: Allianz Trezor, Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych .
Grzegorz Prażmo, Kamil Kowalewski	–	zarządzający Subfunduszami: Allianz China A-Shares, Allianz Defensywna Multistrategia, Allianz Zbalansowana Multistrategia, Allianz Dynamiczna Multistrategia, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Artificial Intelligence, Allianz Global Metals and Mining, Allianz India Equity, Allianz Dochodowy Income and Growth, Allianz PIMCO Global Bond ESG, Allianz PIMCO Global High Yield Bond, Allianz PIMCO Emerging Local Bond, Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG, Allianz PIMCO Income, Allianz PIMCO ESG Income.”

### 5. W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie funduszy inwestycyjnych” ust. 8 część „Rada Nadzorcza Towarzystwa” otrzymuje brzmienie:

## **„Rada Nadzorcza Towarzystwa**

### **Marcin Kulawik**

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

### **Vojtech Pivny**

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

### **Jakub Marek Karnowski**

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

### **Jacek Lisowski**

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

## **6. W Rozdziale III „Dane o Funduszu – Allianz Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty” ust. 6 pkt 1) akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:**

„ W odniesieniu do subfunduszy Allianz China A-Shares, Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych, Allianz Defensywna Multistrategia, Allianz Zbalansowana Multistrategia, Allianz Dynamiczna Multistrategia, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Artificial Intelligence, Allianz Global Metals and Mining, Allianz India Equity, Allianz Dochodowy Income and Growth, Allianz PIMCO ESG Income, Allianz PIMCO Global Bond ESG, Allianz PIMCO Global High Yield Bond, Allianz Trezor, Allianz PIMCO Emerging Local Bond, Allianz Emerging Markets Bond ESG, Allianz PIMCO Income Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa

- 1) osobom fizycznym;
- 2) osobom prawnym;
- 3) jednostkom organizacyjnym nieposiadającym osobowości prawnej..”

## **7. Tytuł Rozdziału VII otrzymuje brzmienie:**

„Dane o Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych”.

## **8. Rozdział VII ust. 1 otrzymuje brzmienie:**

**„1. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych.**

- 1) **wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy:**

Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji:

- a) dłużne papiery wartościowe, w tym głównie obligacje skarbowe o długim terminie zapadalności, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe – co najmniej 80 (osiemdziesiąt) % Aktywów Netto Subfunduszu;
- b) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą - od 0 (zera) % do 10 (dziesięciu) % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;

- c) średni, ważony wartością Aktywów Netto Subfunduszu, czas trwania składników lokat Subfunduszu (duration), nie może być mniejszy niż 8 lat;  
W zakresie niezbędnym do zaspokajania swych bieżących zobowiązań, Subfundusz Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

## 2) **zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu**

Kryteriami doboru poszczególnych kategorii lokat Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych są:

- 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych i kwitów depozytowych, i innych udziałowych papierów wartościowych:
  - a) prognozowany wzrost wartości instrumentu finansowego w ujęciu nominalnym lub relatywnym, tj. w porównaniu z innymi podobnymi instrumentami finansowymi lub w porównaniu do stopy zwrotu z indeksu giełdowego,
  - b) prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych emitenta,
  - c) ryzyko działalności emitenta, -
  - d) fakt wypłacania dywidendy przez emitentów.
- 2) dla obligacji zamiennych na akcje – warunki zamiany obligacji na akcje;
- 3) dla dłużnych papierów wartościowych (listy zastawne, certyfikaty depozytowe, bony skarbowe, obligacje) oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego:
  - a) prognozowane zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych,
  - b) prognozowane zmiany poziomu inflacji,
  - c) prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości,
  - d) prognozowane zmiany kształtu krzywej oczekiwań inflacyjnych,
  - e) stosunek oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego,
  - f) wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego,
  - g) w przypadku instrumentów dłużnych innych niż emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – również wiarygodność kredytowa emitenta, -
- 4) w przypadku depozytów: oprocentowanie depozytów oraz wiarygodność banku,
- 5) dla jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa:
  - a) możliwość efektywnej dywersyfikacji lokat Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych;
  - b) możliwość efektywnej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych;
  - c) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych.”

## 3) **jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłuższych papierów wartościowych – wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz:**

Nie dotyczy. Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych nie odzwierciedla składu indeksu.

## 4) **jeżeli Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy:**

Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem.

Inwestycje dotyczące Aktywów Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych, dokonywane przez Fundusz, charakteryzuje wysoki poziom ryzyka, co oznacza, iż Wartość

Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych może podlegać istotnym wahanom.

- 5) **jeżeli Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne – wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną:**

Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu. Podstawowym celem zabezpieczenia jest zabezpieczenie ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu i Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych. W tym celu Fundusz może zawierać transakcje, które przekształcą pierwotne strumienie pieniężne z instrumentu podstawowego, w strumienie pieniężne pozbawione ryzyka zmiany kursu walutowego w przyszłości lub ograniczą ekspozycję na ryzyko stopy procentowej, czyli skrócą czas do wykupu portfela papierów dłużnych.

- 6) **jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa – wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji:**

Nie dotyczy. Nie udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych.”

## 9. Rozdział VII ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych skierowany jest do inwestorów:

- zainteresowanych długoterminową inwestycją; rekomendowany okres inwestycji wynosi minimum 2 lata,
- oczekujących w dłuższym okresie zysku z inwestycji, przewyższającego oprocentowanie lokat bankowych, jednakże akceptujących umiarkowane ryzyko inwestycyjne ze względu zmienność cen rynkowych.”

## 10. Rozdział VII ust. 4 pkt 1) – 5) otrzymują brzmienie:

- 1) **wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów:**

§ 32e Statutu.

- 2) **wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC”:**

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2022 wynosi:

dla jednostki uczestnictwa kategorii A: 1,33%,

dla jednostki uczestnictwa kategorii I: 1,09%.

Do wskaźnika WKC nie zostały włączone prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów, świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio przez Uczestnika, wartość usług dodatkowych.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych w średniej Wartości

Aktywów Netto Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych przypadający na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa za 2022 rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

**3) wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika:**

Na zasadach określonych w §16 Statutu, Towarzystwo, z tytułu dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych oraz organizacji i nadzoru nad dystrybucją Jednostek Uczestnictwa, pobiera opłatę za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych, o której mowa w art. 86 ust. 2 Ustawy, w wysokości nie wyższej niż 4 (cztery) % wpłaty dokonanej przez nabywcę Jednostek Uczestnictwa Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych.

Towarzystwo może obniżyć lub znieść w całości Opłaty za Nabycie 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.

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). Niezależnie od powyższych postanowień Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę za Nabycie 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.

Towarzystwo, w ramach wyspecjalizowanych programów, zastrzega możliwość pobrania opłaty.

Wysokość Opłaty za Nabycie jest określana w Tabeli Opłat lub w regulaminach wyspecjalizowanych programów.

**4) wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu:**

Nie dotyczy. Fundusz nie pobiera wynagrodzenia zmiennego.

- 5) wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, a w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy, wskazanie również maksymalnego poziomu wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym lub instytucją zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa tych funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania:

**maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych jaką może pobrać Towarzystwo:**

Za zarządzanie i reprezentowanie Subfunduszu Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych Towarzystwo może pobierać, po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego, wynagrodzenie Towarzystwa w wysokości nie większej niż:

- 2 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, A2,
- 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.”

## **11. W Rozdziale VII w ust. 5:**

- 1) w pkt 1) i 2) zaktualizowane zostały wykresy;
- 2) pkt 5) otrzymuje brzmienie:

„Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji w Subfundusz Allianz Obligacji Ultra Długoterminowych jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Subfundusz opłat manipulacyjnych.

Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.”

## **12. W Rozdziale XXVII „Załączniki” w ust. 1 zaktualizowano Tabele Opłat.**