OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2021r. poz. 217 z późn. zm.) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia połączone sprawozdanie finansowe Allianz Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 2 045 042 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 roku, który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 2 078 384 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 189 201 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto w okresie sprawozdawczym o kwotę 242 593 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)*
Sławomir Chwierut	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 13 sierpnia 2021 roku

WPROWADZENIE

Informacje ogólne

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz" lub „Allianz FIO") jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2021 poz. 605 z późn. zm.). Fundusz powstał na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 7 lutego 2007 roku o numerze DFL/VI/4032-27/7-1/U/06/07/AZ zezwalającej na jego utworzenie.
Allianz FIO został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 3 lipca 2007 roku pod numerem RFi 304.

Na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzą następujące Subfundusze:

- Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (data utworzenia: 08.02.2008r.),
- Allianz Selektywny (data utworzenia: 08.02.2008r.),
- Allianz Aktywnej Alokacji (data utworzenia: 03.07.2007r.),
- Allianz Stabilnego Wzrostu (data utworzenia: 03.07.2007r.),
- Allianz Polskich Obligacji Skarbowych (data utworzenia: 03.07.2007r.),
- Allianz Obligacji Plus (data utworzenia: 03.07.2007r.),
- Allianz Konserwatywny (data utworzenia: 03.07.2007r.; do dnia 18.07.2018r. działał pod nazwą Allianz Pieniężny; do dnia 14.01.2019r. działał pod nazwą Allianz Lokacyjny),
- Allianz Akcji Globalnych (data utworzenia: 08.01.2014r.),
- Allianz Obligacji Globalnych (data utworzenia: 08.01.2014r.),
- Allianz Rynku Złota (data utworzenia: 08.01.2014r.; do dnia 30.08.2015r. działał pod nazwą Allianz Energetyczny, do dnia 23.10.2020r. działał pod nazwą Allianz Surowców i Energii),
- Allianz Globalny Stabilnego Dochodu (data utworzenia: 14.10.2015r.).

Fundusz i wchodzące w jego skład Subfundusze utworzone zostały na czas nieokreślony. Fundusz nie jest funduszem powiązanym. Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa Subfunduszy zróżnicowane pod względem kategorii. Poszczególne kategorie jednostek różnią się między sobą wysokością pobieranego wynagrodzenia Towarzystwa.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne

Celem inwestycyjnym Subfunduszy Allianz Małych i Średnich Spółek, Allianz Selektywny, Allianz Aktywnej Alokacji, Allianz Stabilnego Wzrostu, Allianz Polskich Obligacji Skarbowych, Allianz Obligacji Plus, Allianz Akcji Globalnych, Allianz Obligacji Globalnych, Allianz Rynku Złota oraz Allianz Globalny Stabilnego Dochodu jest wzrost wartości aktywów danego Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat, natomiast Subfunduszu Allianz Konserwatywny celem inwestycyjnym jest osiąganie przychodów z lokat netto tego Subfunduszu.
Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek - 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% do 100%. 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.

Allianz Selektywny - 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% do 100%. W pozostałym zakresie Aktywa Allianz Selektywny inwestowane są w instrumenty dłużne; w tym emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Allianz Aktywnej Alokacji - 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% do 80%. 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.

Allianz Stabilnego Wzrostu - 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% do 40%. 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.

Allianz Polskich Obligacji Skarbowych - 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.

Allianz Obligacji Plus - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Obligacji Plus poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa oraz emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, rządy państwa członkowskich oraz innych państw należących do OECD, a także przez inne podmioty o wysokiej wiarygodności. Fundusz lokuje Aktywa Allianz Obligacji Plus w dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie; głównie o terminie wykupu (zapadalności) dłuższym niż rok.

Allianz Konserwatywny - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Konserwatywny poprzez inwestowanie Aktywów w instrumenty dłużne, emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, rządy państwa członkowskich oraz innych państw należących do OECD, listy zastawne, instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa oraz przez inne podmioty o wysokiej wiarygodności, depozyty bankowe, a także w inne instrumenty finansowe, o których mowa w § 62 ust 2 pkt 2) i 3) Statutu.

Allianz Akcji Globalnych - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Akcji Globalnych poprzez inwestowanie aktywów tego Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, które inwestują co najmniej połowę swoich aktywów w akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Rzeczypospolita Polska a także w obligacje zamienne oraz inne instrumenty oparte o akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Rzeczypospolita Polska. Ponadto przedmiotem inwestycji Subfunduszu będą papiery wartościowe w szczególności akcje, obligacje zamienne, oraz inne instrumenty oparte o akcje takie jak prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i instrumenty pochodne.

Allianz Obligacji Globalnych - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Obligacji Globalnych poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułu uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, które inwestują co najmniej połowę swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w państwie innym niż Rzeczypospolita Polska a także poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w papiery wartościowe, w tym w szczególności w obligacje i bony skarbowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa.
Allianz Rynku Złota - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Rynku Złota w ramach aktywnego zarządzania poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu głównie w następujące rodzaje lokat:
a) akcje spółek prowadzących działalność w zakresie poszukiwania, wydobycia, przetwarzania lub handlu metalami szlachetnymi (złoto a także srebro, pallad, platyna), bądź prowadzących powyżej wymienione rodzaje działalności względem złóż surowców, w których metale szlachetne stanowią istotną część;
b) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytułu uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, które spełniają jeden z poniższych warunków:
- podstawową kategorią lokat są akcje spółek opisane w punkcie a) powyżej lub
- naśladują indeksy oparte o akcje spółek opisanych w punkcie a) powyżej.

Allianz Globalny Stabilnego Dochodu - Fundusz realizuje cel inwestycyjny Allianz Globalny Stabilnego Dochodu poprzez inwestowanie Aktywów tego Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, certyfikaty inwestycyjne oraz papiery wartościowe emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego które spełniają jeden z poniższych warunków:
a) koncentrują się na inwestowaniu swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym i/lub akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym;
b) realizują politykę absolutnej stopy zwrotu;
c) naśladują indeksy rynków zorganizowanych.

Zgodnie z art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2021 poz. 605 z późn. zm.) maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie pobierany w subfunduszach wyodrębnionych w ramach Allianz Global Investors i PIMCO Funds zaprezentowany został w sprawozdaniach jednostkowych.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Dane porównawcze obejmują okres roczny od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz w przypadku rachunku wyniku okres półroczny od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2021 roku.

Założenie kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy

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 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Inflanckiej 4A, 00-189 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3546.

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa w poszczególnych Subfunduszach i cech je różnicujących

Na dzień bilansowy w Funduszu znajdowały się jednostki uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, I, T oraz A1 i A2.
Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 i A2 uprawniają do wypłaty dochodu.
Poszczególne kategorie jednostek w subfunduszach różnią się między sobą wysokością maksymalnego pobieranego wynagrodzenia Towarzystwa.

1) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek:
   a) 2,5 (dwa i pół) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku– dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 2,4 (dwa i cztery dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

2) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Selektywny:
   a) 2,5 (dwa i pół) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,

d) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
e) 2,4 (dwa i cztery dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Selektywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

3) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Aktywnej Alokacji:
   a) 2,5 (dwa i pół) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,9 (jeden i dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 2,4 (dwa i cztery dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Aktywnej Alokacji w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T

4) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Stabilnego Wzrostu:
   a) 2,5 (dwa i pół) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,1 (jeden i jedna dziesiąta) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 2,4 (dwa i cztery dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Stabilnego Wzrostu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I, T.

5) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Polskich Obligacji Skarbowych:
   a) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku –dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,65 (sześćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Polskich Obligacji Skarbowych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

6) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Obligacji Plus:
   a) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 0,8 (osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,65 (sześćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,

e) 1,6 (jeden i sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Plus w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

7) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Konserwatywny:
   a) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 0,6 (sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 0,45 (czterdzieści pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,3 (trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 0,96 (dziewięćdziesiąt sześć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Konserwatywny w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

8) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Akcji Globalnych:
   a) 2,5 (dwa i pół) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 2,2 (dwa i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,8 (jeden i osiem dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 1,6 (jeden i sześć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 2,4 (dwa i cztery dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Akcji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

9) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Obligacji Globalnych:
   a) 1,5 (półtora) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1 (jeden) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 1,2 (jeden i dwie dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Obligacji Globalnych w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

10) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Rynku Złota:
   a) 2,5 (dwa i pół) % Wartości Aktywów Netto Allianz Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 2,0 (dwa) % Wartości Aktywów Netto Allianz Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,3 (jeden i trzy dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 2,4 (dwa i cztery dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Rynku Złota w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

11) Za zarządzanie aktywami Subfunduszu Allianz Globalny Stabilnego Dochodu:
   a) 2,5 (dwa i pół) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1 oraz A2,
   b) 1,75 (jeden i siedemdziesiąt pięć setnych)% Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
   c) 1,15 (jeden i piętnaście setnych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
   d) 0,9 (dziewięć dziesiątych) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D i E,
   e) 2,4 (dwa i cztery dziesiąte) % Wartości Aktywów Netto Allianz Globalny Stabilnego Dochodu w skali roku – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

TABELA GŁÓWNA

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Składniki Lokat na dzień 30 czerwca 2021r. (w tys. złotych)	**30.06.2021**			**31.12.2020**		
	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	690 431	977 749	44,91%	595 228	794 256	41,40%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Prawa do akcji	0	0	0,00%	15 225	16 830	0,88%
Prawa poboru	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Kwity depozytowe	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Listy zastawne	45 604	45 830	2,11%	46 504	46 820	2,44%
Dłużne papiery wartościowe	793 619	789 605	36,27%	768 869	774 400	40,37%
Instrumenty pochodne	0	1 428	0,07%	0	17	0,00%
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Certyfikaty inwestycyjne	36 123	43 005	1,98%	36 123	42 356	2,21%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	166 420	187 425	8,61%	158 986	175 620	9,15%
Wierzytelności	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%
Inne	0	0	0,00%	0	0	0,00%
Łącznie	**1 732 197**	**2 045 042**	**93,94%**	**1 620 935**	**1 850 299**	**96,45%**

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączony Bilans na dzień 30 czerwca 2021 roku (w tys. złotych)		
	30.06.2021	**31.12.2020**
I. AKTYWA	**2 176 985**	**1 918 439**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	106 237	36 812
2. Należności	25 706	31 328
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 787 745	1 588 732
- dłużne papiery wartościowe	*764 166*	*730 826*
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	257 297	261 567
- dłużne papiery wartościowe	*25 439*	*43 574*
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	**98 601**	**82 648**
1. Zobowiązania własne subfunduszy	98 601	82 648
2. Zobowiązania proporcjonalne subfunduszy	0	0
III. AKTYWA NETTO (I-II)	**2 078 384**	**1 835 791**
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	**1 590 997**	**1 535 705**
1. Kapitał wpłacony	30 501 548	30 225 169
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-28 910 551	-28 689 464
V. DOCHODY ZATRZYMANE	**181 301**	**83 247**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	82 958	77 351
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	98 343	5 896
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	**306 086**	**216 839**
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	**2 078 384**	**1 835 791**

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączony Rachunek Wyniku Z Operacji (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku			
	01.01.2021 - 30.06.2021	**01.01.2020 - 31.12.2020**	**01.01.2020 - 30.06.2020**
I. PRZYCHODY Z LOKAT	**18 657**	**30 821**	**13 581**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	10 272	14 019	4 002
2. Przychody odsetkowe	8 341	15 831	8 799
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	40	971	780
4. Pozostałe	4	0	0
II. KOSZTY FUNDUSZU	**11 150**	**29 238**	**15 608**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	9 409	26 966	14 393
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	269	505	249
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	268	358	163
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	50	337	308
11. Ujemne saldo różnic kursowych	572	126	27
12. Pozostałe, w tym:	582	946	468
Opłaty dla agenta transferowego	*450*	*716*	*338*
Opłaty za przegląd i badanie sprawozdań finansowych	*63*	*121*	*86*
Opłaty za licencje	*28*	*61*	*32*
Opłaty bankowe	*36*	*48*	*12*
Opłaty wynikające z przepisów prawa	*0*	*0*	*0*
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	**0**	**28**	**19**
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	**11 150**	**29 210**	**15 589**
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	**7 507**	**1 611**	**-2 008**
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	**181 694**	**230 945**	**22 614**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	92 447	25 973	-89 594
z tytułu różnic kursowych	*1 394*	*5 339*	*4 277*
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	89 247	204 972	112 208
z tytułu różnic kursowych	*2 144*	*6 289*	*1 949*
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+VI)	**189 201**	**232 556**	**20 606**

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Połączone Zestawienie Zmian W Aktywach Netto (w tys. złotych) za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku		
	01.01.2021 - 30.06.2021	**01.01.2020 - 31.12.2020**
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	**1 835 791**	**1 402 653**
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	**189 201**	**232 556**
a) przychody z lokat netto	7 507	1 611
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	92 447	25 973
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	89 247	204 972
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	**189 201**	**232 556**
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	**1 900**	**89**
a) z przychodów z lokat netto	1 900	89
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:	**55 292**	**200 671**
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	276 379	557 338
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-221 087	-356 667
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	**242 593**	**433 138**
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	**2 078 384**	**1 835 791**
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	**1 970 614**	**1 437 403**